



**Directors' Reports and proposals
on the items of the agenda of the
Ordinary and Straordinary
Shareholders' Meeting of 21 October 2024**



ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

21 OCTOBER 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 and 84-ter of CONSOB Issuers' Regulation)**

[PAGE LEFT BLANK]

AGENDA

In the Extraordinary Session

1. **Approval of the plan of the merger by incorporation into Unipol Gruppo S.p.A. of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A., and subsequent amendments to the by-laws, including those related to the share capital increase servicing the merger. Consequent and related resolutions.**
2. **Amendments to the By-Laws; consequent and related resolutions.**
 - a) **Amendment to Articles 8 (“Shareholders' Meetings”) and 9 (“Procedures for Shareholders' Meetings”).**
 - b) **Amendment to Art. 12 (“Meetings and Resolutions of the Board of Directors”).**
 - c) **Amendment to Art. 17 (“Statutory Auditors”).**

In the Ordinary Session

1. **Appointment of four Directors, upon increasing the number of Board members from 15 to 19; consequent and related resolutions.**
2. **Amendment to the contractual terms, for the fiscal years 2024-2029, of the assignment given to EY S.p.A. for the statutory audit of the accounts and the additional related services; consequent and related resolutions.**

[PAGE LEFT BLANK]

The entire documentation relating to the Shareholders' Meeting, in extraordinary and ordinary session, has also been translated into English. It is understood that the Italian version of the above documentation will prevail in case of any divergence with, or omissions in, the English translation.

[PAGE LEFT BLANK]

English courtesy translation of the Report for convenience only

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

Approval of the merger plan for the merger into Unipol Gruppo S.p.A. of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A.; related amendments to the By-Laws, including those relating to the share capital increase to serve the merger. Related and consequent resolutions.

Dear Shareholders,

You have been called to the Extraordinary Shareholders' Meeting on 21 October 2024, in a single call, to decide, among other things, on the approval of the merger plan for the merger (the "Merger Plan" and the "Merger") of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai"), Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. (jointly, the "Intermediate Holdings") into Unipol Gruppo S.p.A. ("Unipol" or the "Company").

As indicated in the press release published on 22 March 2024, on 21 March 2024, the Company's Board of Directors approved, *inter alia*, the explanatory report prepared pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code, Article 125-*ter* of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended (the "TUF"), and Article 70, paragraph 2, of the regulation adopted by Consob with resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended (the "Issuers' Regulation"), and in accordance with Schedule No. 1 of Annex 3A to the same Issuers' Regulation (the "Report").

Regarding the documentation related to the agenda of the Shareholders' Meeting, it is noted that:

- on 29 April 2024, the Merger Plan, together with the By-Laws of the merging company, post -Merger, was filed at the registered office and published on the Company's website, pursuant to Article 2501-*quater*, paragraph 1, of the Italian Civil Code;
- on 25 July 2024, following its preliminary inquiry, IVASS granted authorisation for the Merger pursuant to Article 201 of Italian Legislative Decree No. 209 of 7 September 2005 (Private Insurance Code, the "CAP") and ISVAP Regulation No. 14 of 2008, as well as for the related amendments to the By-laws pursuant to Article 196 of the CAP;
- on 30 July 2024, the Merger Plan was filed and registered with the Bologna Companies Register pursuant to Article 2501-*ter* of the Italian Civil Code.

Additionally, the main events that occurred after the date of the Report are summarised below:

- on 26 April 2024, the acceptance period for the voluntary public purchase offer (the “Offer”) promoted by Unipol, pursuant to Article 102, paragraph 1, TUF, on all ordinary shares of UnipolSai, excluding those already held, directly and indirectly, by Unipol and the treasury shares held, directly and indirectly, by UnipolSai (the “UnipolSai Treasury Shares”), ended, resulting in Unipol holding, as indicated in the final results announcement published on 30 April 2024, 274,937,646 shares, representing approximately 9.716% of UnipolSai’s share capital and 65.651% of the shares subject to the Offer. Therefore, based on these results and considering (i) the shares tendered to the Offer, (ii) the 179,631 UnipolSai Treasury Shares (equal to 0.006% of UnipolSai’s share capital), and (iii) the 2,410,749,524 shares already directly and indirectly owned by Unipol (equal to 85.194% of UnipolSai’s share capital), Unipol came to hold a total of 2,685,866,801 shares, equal to 94.916% of UnipolSai’s share capital;
- based on the final results of the aforementioned Offer, Unipol complied with the acquisition obligation procedure pursuant to Article 108, paragraph 2, of the TUF (the “Sell Out Procedure”), which concluded on 21 June 2024, resulting in Unipol holding – also considering (i) the remaining shares for which sale requests were submitted during the Sell Out Procedure, (ii) the 179,631 UnipolSai Treasury Shares, and (iii) the 2,685,687,170 shares already directly and indirectly owned by the Offeror – a total of 2,742,980,110 UnipolSai shares, equal to 96.935% of the share capital;
- considering that Unipol reached a holding that exceeded 95% of UnipolSai’s share capital following the Sell Out Procedure, Unipol exercised its right to purchase pursuant to Article 111 of the TUF, and simultaneously fulfilled the purchase obligation under Article 108, paragraph 1, of the TUF (so-called *squeeze-out*), thereby initiating a single procedure that concluded on 3 July 2024 (the “Joint Procedure”);
- on the same date, UnipolSai shares were delisted from trading on Euronext Milan, as ordered by Borsa Italiana S.p.A. on 25 June 2024;
- UnipolSai granted 3,166 UnipolSai shares to certain managers of the Unipol Group under compensation plans;
- subsequently, to simplify the Merger process without applying the exchange ratio, on 11 September 2024, Unipol acquired the UnipolSai Treasury Shares indirectly held by the latter through its subsidiaries and, on the same date, the remaining 3,166 UnipolSai shares granted to certain managers of the Group under compensation plans;
- as a result of the above acquisitions, Unipol came to hold the entire share capital of UnipolSai, including the UnipolSai Treasury Shares directly held by the latter,

- which will be cancelled due to the Merger. Therefore, since the conditions set out in paragraph 4 of the Merger Plan – as illustrated in paragraph 6 of the Report – regarding the allocation of the shares of the merging company have been met, no new ordinary Unipol shares will be issued to service the Merger, and thus, there will be no capital increase. Consequently, the sections of the Merger Plan and the Report concerning the exchange ratio and the issue of the fairness opinion on the exchange ratio, pursuant to Article 2501-*sexies* of the Italian Civil Code, by an independent expert appointed by the competent Court, as well as the sections relating to the capital increase to serve the share swap will not apply;
- accordingly, since Unipol acquired the entire share capital of UnipolSai (except, as stated, for the UnipolSai Treasury Shares directly held by the latter, which will be cancelled due to the Merger), the share capital of the company resulting from the Merger will remain unchanged from the current amount of Unipol's capital, as will the amount of the “Legal Reserve” and the “Share Premium Reserve”. The allocation of the elements of the shareholders' equity of the company resulting from the Merger to the life and non-life business will substantially reflect the same proportion as in UnipolSai;
 - in view of the above, while maintaining the share capital at its current level, the By-Laws of the merging company will be completed, at the time the Merger agreement is finalised, with the allocation of the share capital and reserves between the life and non-life businesses in order to reflect the effects resulting from the Merger in the relative amounts.

For a complete and comprehensive illustration, from a legal and economic perspective, of the Merger Plan, approved by the Company's Board of Directors on 21 March 2024, please refer in full to the attached Report.

Further amendments to the By-Laws relating to the current articles 8, 9, 12, and 17 will be submitted to the Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol called for 21 October 2024 as a separate item on the agenda to incorporate – subject to the issue of the relevant authorisation by IVASS, pursuant to Article 196 of the Private Insurance Code – (i) certain regulatory changes introduced by Law No. 21 of 5 March 2024 (“Measures to support the competitiveness of the capital market”), which allow companies with listed shares to hold the shareholders' meetings exclusively through the designated representative pursuant to Article 135-*undecies* of the TUF, and, at the same time, (ii) the latest practices and guidelines on meetings of corporate bodies. Therefore, the amendments to the By-Laws of Unipol provided in the Merger Plan will be incorporated in the new version of the By-Laws, which the Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol will be called to decide for item 2 on the agenda.

In this regard, please refer to the explanatory report of the Board of Directors prepared pursuant to Article 72 of the Issuers' Regulation and made available to the public at the Company's registered office and on its website (www.unipol.it) within the deadlines required by law.

* * * * *

Given the above and considering the events that have occurred since the date of the Report, the Board of Directors submits the following resolution proposal to the Shareholders' Meeting.

“The Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. (“Unipol” or the “Company”):

- *having regard to the merger plan for the merger of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. into Unipol, approved by the Boards of Directors of Unipol, UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. (the “Merger Plan” and the “Merger”) on 21 March 2024, registered with the Bologna Register of Companies pursuant to Article 2501-ter of the Italian Civil Code and filed at the Company's registered office and published on its website pursuant to Article 2501-septies of the Italian Civil Code;*
- *having examined and discussed the explanatory report of the Board of Directors on the Merger Plan, prepared pursuant to Article 2501-quinquies of the Italian Civil Code and Article 70 of the Regulation adopted by Consob Resolution No. 11971 of 14 May 1999;*
- *having noted the reference financial positions of the companies involved in the Merger, represented by the draft financial statements at 31 December 2023 of each of the companies involved in the Merger, which were approved by their respective Boards of Directors on 21 March 2024, pursuant to Article 2501-quater of the Italian Civil Code;*
- *having acknowledged the additional documentation filed pursuant to Article 2501-septies of the Italian Civil Code, as well as the information provided at the Shareholders' Meeting pursuant to Article 2501-quinquies, paragraph 3, of the Italian Civil Code;*
- *considering that, as of today, Unipol directly and indirectly holds the entire share capital of UnipolSai and therefore: (i) the exchange ratio indicated in the Merger Plan will not be applied, and (ii) the report on the fairness of the exchange ratio by the independent expert appointed by the competent court pursuant to Article 2501-sexies of the Italian Civil Code will not be issued;*
- *having noted the grant, inter alia, of the authorisation of the Merger by IVASS pursuant to Article 201 of Legislative Decree No. 209 of 7 September 2005, and Articles 23 et seq. of ISVAP Regulation No. 14 of 2008;*
- *having acknowledged that the current share capital of Unipol is €3,365,292,408.03, divided into 717,473,508 ordinary shares with no nominal value is fully subscribed and paid up; and*
- *having acknowledged that all these documents have been published and made available in accordance with applicable laws and regulations;*

hereby resolves

- to approve, based on the reference financial positions at 31 December 2023, the Merger Plan relating to the merger of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. (the "Merged Companies") into Unipol, under the terms and conditions provided therein;
- to approve, with effect from the date of the last of the Merger agreement registrations or the later date indicated in the same agreement, the amendments to the By-Laws as outlined in the explanatory report of the Board of Directors on the Merger Plan prepared pursuant to Article 2501-quinquies of the Italian Civil Code and Article 70 of the Regulation adopted by Consob Resolution No. 11971 of 14 May 1999, subject to further amendments of the By-laws relating to the current Articles 8, 9, 12, and 17, which this Shareholders' Meeting will decide upon in a separate item on the agenda in the extraordinary session, subject to obtaining the relevant authorisation;
- to acknowledge that Unipol shareholders who did not participate in the resolutions on the Merger will have the right to withdraw pursuant to Article 2437, paragraph 1, letter a), of the Italian Civil Code, provided that said withdrawal will, in any case, take effect subject to completion of the Merger and that the total outlay that Unipol would be required to bear due to the possible exercise of the right of withdrawal does not exceed €100 million, unless waived as indicated in the Merger Plan;
- to acknowledge (i) that the legal effects of the Merger, pursuant to Article 2504-bis, paragraph 2, of the Italian Civil Code, will commence from the last of the Merger agreement registrations with the Register of Companies or the later date indicated in the Merger agreement, and (ii) that for accounting purposes, the operations of the Merged Companies will be recognised in the financial statements of the merging company starting from 1 January of the year in which the legal effects of the Merger occur, with tax effects also starting from that date;
- to acknowledge that, with effect from the effective date of the Merger, Unipol will automatically take over all equity, assets and liabilities of the Merged Companies and all the rights, shares and entitlements, as well as all the obligations, commitments and duties of any nature pertaining to them in accordance with the provisions of Article 2504-bis, paragraph 1, of the Italian Civil Code;
- to acknowledge that the completion and effectiveness of the Merger are subject to verification by the Board of Directors that the legal prerequisites have been met and the fulfilment (or waiver, where permitted) of each of the conditions precedent provided in the Merger Plan; and
- to grant the General Manager, including through special attorneys, within the limits of the law, the widest powers to implement the above resolutions, including, inter alia: (i) to fulfil all formalities required for the shareholders' resolution to be

registered with the Bologna Register of Companies, with the power – in particular – to make any non-substantial modifications, deletions, and additions required by the competent Authorities or for registration purposes, (ii) to determine, even through special attorneys, prior to the execution of the Merger agreement, the exact allocation of capital and reserves between the life and non-life businesses, reflecting the impacts connected to and resulting from the Merger; (iii) to execute and sign, also through special attorneys, in compliance with legal and regulatory provisions, the Merger agreement, setting the conditions, methods, and clauses, determining therein the effective date within the limits allowed by law and in conformity with the Merger Plan, permitting necessary transfers and registrations in relation to the assets and, in any case, to the assets and liabilities included in the Unipol estate, also relating to changes in the company's name, and those of the Merged Companies, and to execute any implementing, acknowledgement, supplementary, and/or corrective agreements that may be necessary or appropriate for the execution of this resolution, establishing clauses, terms, and procedures, and to do everything necessary or appropriate for the successful completion of the Merger, and (iv) to carry out all advertising formalities connected to the Merger agreement and perform any other acts and/or activities necessary or useful for the execution of the Merger."

Bologna, 8 August 2024

The Board of Directors

Annex: Explanatory report of the Board of Directors approved on 21 March 2024, pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code and Article 70, paragraph 2, of the regulation adopted with Consob resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and supplemented.

UNIPOL GRUPPO S.P.A.

**EXPLANATORY REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE MERGER BY INCORPORATION OF UNIPOLSAI
ASSICURAZIONI S.P.A., UNIPOL FINANCE S.R.L., UNIPOLPART I S.P.A. AND UNIPOL INVESTMENT S.P.A. INTO
UNIPOL GRUPPO S.P.A.**

(prepared pursuant to Art. 2501 – *quinquies* of the Italian Civil Code and Art. 70, paragraph
2, of the regulation adopted with Consob resolution No. 11971 of 14 May 1999, as
subsequently amended and supplemented)

21 March 2024

Explanatory report available on the website www.unipol.it as well as on the eMarket
Storage storage system (www.emarketstorage.com)

CONTENTS

1.	<i>Introduction.....</i>	3
2.	<i>Illustration of the Transaction</i>	4
2.1	Reasons for the Transaction.....	4
2.2	Description of the Merger.....	5
2.3	Description of the Offer	7
3.	<i>Description of the Companies Participating in the Merger;.....</i>	8
3.1	Unipol.....	8
3.1.1	Corporate data	8
3.1.2	Corporate purpose	9
3.1.3	Business activities of the Merging Company	9
3.1.4	Main economic and financial data	13
	Statement of financial position	13
	Assets.....	13
	Shareholders' equity and liabilities	14
	Income statement.....	14
3.2	UnipolSai	15
3.2.1	Corporate data	15
3.2.2	Corporate purpose	16
3.2.3	Business activities of UnipolSai	16
3.2.4	Main economic and financial data	17
	Statement of Financial Position	18
	Assets.....	18
	Statement of financial position.....	19
	Shareholders' equity and liabilities	19
	Income statement.....	19
3.3	Unipol Finance	20
3.3.1	Corporate data	20
3.3.2	Corporate purpose	20
3.4	UnipolPart.....	21
3.4.1	Corporate data	21
3.4.2	Corporate purpose	21
3.5	Unipol Investment.....	22
3.5.1	Corporate data	22
3.5.2	Corporate purpose	22
4.	<i>Reference financial positions.....</i>	23
	<i>5. Swap ratio and criteria adopted for its determination. Values attributed to the Companies Participating in the Merger for the purpose of determining the Swap Ratio</i>	23
5.1	Introduction.....	23
5.2	Reference date and documentation used.....	25

5.3	Valuation methods used to determine the Swap Ratio	26
5.3.1	Valuation methods used by Jefferies to determine the Swap Ratio	26
5.3.2	Valuation methods used by UBS to determine the Swap Ratio	28
5.3.3	The Wepartner opinion	29
5.4	Difficulties and limits encountered in assessing the Swap Ratio	30
6.	<i>Allocation method of shares of the Merging Company and related dividend payment date.....</i>	30
7.	<i>Effective date of the Merger and allocation of transactions of the Merged Companies to the financial statements of the Merging Company</i>	32
8.	<i>Tax profiles</i>	32
9.	<i>Post-Merger company</i>	34
9.1	Significant shareholders of the Merging Company	34
9.2	Significant shareholders of UnipolSai	35
9.3	Significant shareholders of the Intermediate Holdings.....	36
9.4	Projected significant shareholders of the Merging Company <i>post-Merger</i>	36
9.5	Effects of the Merger on material shareholders' agreements pursuant to Art. 122 of the Consolidated Law on Finance.....	37
10.	<i>Amendments to the By-Laws of the Merging Company at the time of the Merger</i>	38
11.	<i>Assessments of the administrative body with regard to the Right of Withdrawal.....</i>	39
11.1	The withdrawal of ordinary Unipol shareholders.....	39
11.2	UnipolSai	40
12.	<i>Proposed resolution on [the sole item] on the agenda of the Extraordinary Shareholders' Meeting..</i>	40

Dear Shareholders,

You have been called to the Extraordinary Shareholders' Meeting on 21 October 2024, in a single call, to decide on the approval of the plan for the merger by incorporation (the "**Merger**") of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("**UnipolSai**"), Unipol Finance S.r.l. ("**Unipol Finance**"), UnipolPart I S.p.A. ("**UnipolPart**"), and Unipol Investment S.p.A. ("**Unipol Investment**", jointly with Unipol Finance and UnipolPart the "**Intermediate Holdings**" and the latter, jointly with UnipolSai, the "**Merged Companies**") into Unipol Gruppo S.p.A. ("**Unipol**" or the "**Merging Company**" and, jointly with the Merged Companies, the "**Companies Participating in the Merger**").

This report (the "**Report**") was prepared pursuant to Art. 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code, Art. 125-*ter* of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended (the "**TUF**" – Consolidated Law on Finance), and Art. 70, paragraph 2, of the regulation adopted by Consob with resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended (the "**Issuers' Regulation**"), and in accordance with Schedule No. 1 of Annex 3A to the same Issuers' Regulation, in order to illustrate and justify the Merger from a legal and economic point of view, describing the elements of the Merger Plan approved by the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger on date 21 March 2024 (the "**Merger Plan**") as well as, in particular, the criteria for determining the Swap Ratio (as defined below) between Unipol shares of and UnipolSai shares.

This Explanatory Report, together with, inter alia, the Merger Plan (to which the new text of the By-Laws of the post-Merger company is annexed), is made available to the public in the manner prescribed by applicable legal and regulatory provisions and can be consulted on the Unipol website (www.unipol.it), as well as on the eMarket Storage storage system (www.emarketstorage.com).

It should be noted that, on the basis of the provisions of Annex 3B to the Issuers' Regulation, the Merger is a significant merger transaction pursuant to Art. 70, paragraph 6, of the Issuers' Regulation. The information document required by this regulatory provision, also containing the pro forma financial information of the post-Merger company, will be made public in accordance with the terms and conditions of applicable regulations.

The information document pursuant to Art. 70, paragraph 6, of the Issuers' Regulation will not be published if, as a result of the Offer (as defined below), Unipol becomes holder of the entire share capital of UnipolSai, in accordance with the provisions of Annex 3B of the Issuers' Regulation.

1. INTRODUCTION

On 16 February 2024, Unipol and UnipolSai – subject to the favourable opinion of the respective Related Party Transactions Committees in charge – signed an agreement (the "**Framework Agreement**"), concerning the reciprocal commitments undertaken with regard to the implementation of the corporate rationalisation project of the Unipol Group (the "**Group**"), to be implemented through the Merger of UnipolSai and the Intermediate Holdings into Unipol, preceded by the promotion of a voluntary public purchase offer (the "**PPO**" or

“Offer”) by Unipol on all ordinary UnipolSai shares other than those already directly and indirectly held by Unipol and the treasury shares directly and indirectly held by UnipolSai (overall the “Transaction”).

The terms and conditions of the Framework Agreement are illustrated in the information document on related party transactions of greater importance drawn up pursuant to Art. 5 of Consob Regulation no. 17221 of 12 March 2010, as subsequently amended and supplemented (the “RPT Regulation”), published on 23 February 2024 on the Unipol website (www.unipol.it), as well as on the eMarket storage system (www.emarketstorage.com).

It should be noted that this Report, also approved together with the Merger Plan on 21 March 2024, was prepared by the Board of Directors of Unipol following constant discussions with the Board of Directors of UnipolSai, each with the support of their respective advisors, in order to guarantee respective shareholders equal disclosure of fully matching and common factual aspects, through standardised, consistent representations.

2. ILLUSTRATION OF THE TRANSACTION

2.1 Reasons for the Transaction

Within the scope of the Transaction, the Merger pursues the following main objectives:

- (A) for Unipol shareholders to: *(i)* streamline the corporate structure of the Group, while simplifying the Group’s single management decision-making processes and governance; the Company created by the Merger will be one of the leading Italian insurance companies, listed on regulated markets, and will also act as parent company for the Group, in line with domestic and international best practices and market expectations, *(ii)* optimise the liquidity profile and funding of the Company, *(iii)* achieve certain cost synergies relating to the optimisation of central structures and their related activities, and *(iv)* optimise the Group’s robust solvency position, also on a forward-looking basis;
- (B) for UnipolSai shareholders, other than Unipol and Intermediate Holdings, to *(i)* remain shareholders of one of the leading Italian insurance companies, listed on regulated markets, which will also act as parent company of the Unipol Group, in line with domestic and international best practices, *(ii)* hold a share characterised by a degree of liquidity significantly higher than that of the UnipolSai share and *(iii)* increase their investment in the capital of the Group’s bancassurance business partners (BPER Banca S.p.A. and Banca Popolare di Sondrio S.p.A.), with benefits in terms of expected profitability and diversification in relation to revenue sources and to risk factors.

In the context of the Transaction, the Offer constitutes an additional option granted to UnipolSai shareholders that will allow those not intending to participate in the Merger to readily monetise their investment under predefined conditions. The positive outcome of the Offer will enable Unipol to further consolidate its controlling interest in UnipolSai.

Finalisation of the Merger is independent of the promotion and/or the outcome of the PPO.

2.2 Description of the Merger

On signing the Framework Agreement, to which the draft Merger Plan was attached, Unipol and UnipolSai agreed to (i) establish the main terms and conditions of the Transaction, (ii) regulate the preparatory and/or functional activities for its implementation, as well as (iii) establish the relative timing, the interim management of the Group companies and its related application conditions and procedures.

Pursuant to the Framework Agreement, the Swap Ratio was set at 3 Unipol shares for every 10 UnipolSai shares (the "**Swap Ratio**"). The Swap Ratio was agreed by Unipol and UnipolSai, with the assistance of their respective financial advisors, on the basis of values resulting from preliminary financial statement data as at 31 December 2023, approved respectively by the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai during their meetings on 15/16 February 2024, as specified in paragraph 5.1 below. The Swap Ratio was calculated net of the expected distribution of expected dividends for 2023.

Subsequently, on 21 March 2024, the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger approved, *inter alia*, the Merger Plan at the same time as the approval of the respective draft financial statements as at 31 December 2023, which constitute the reference financial positions pursuant to Art. 2501-*quater* of the Italian Civil Code (the "**Reference Financial Positions**"). In this context, the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai, after review by the respective Related Party Transactions Committees, also confirmed the Swap Ratio, as previously determined at the date of signing of the Framework Agreement, also taking into account the confirmation expressed by the respective financial advisors.

The Merger Plan, prepared pursuant to Art. 2501-*ter* of the Italian Civil Code, will be filed by the Companies Participating in the Merger for entry in the Bologna Register of Companies pursuant to Art. 2501-*ter*, paragraph 3 of the Italian Civil Code by the deadlines envisaged by law and regulatory provisions in force.

The Merger is subject to obtaining the authorisation of IVASS, pursuant to and for the purposes of art. 201 of the Private Insurance Code and arts. 23 et seq. of ISVAP Regulation no. 14 of 2008 as well as the other authorisations, approvals and/or permissions envisaged by the applicable regulations (the "**Merger Authorisations**").

On 20 March 2024, the Court of Bologna, Specialised Corporate Section, – following a joint application filed by Unipol and UnipolSai on 13 March 2024 – appointed KPMG S.p.A. as the joint expert in charge of drafting the report on the fairness of the Swap Ratio pursuant to art. 2501-*sexies* of the Italian Civil Code. (the "**Joint Expert**"). The aforementioned report of the joint expert will be made available to the public in accordance with the terms and conditions envisaged in applicable legal and regulatory provisions.

The Extraordinary Shareholders' Meeting convened to approve the Merger will also be called upon to express an opinion on the amendment to the post-Merger By-Laws of Unipol made necessary, among other things, by the change in corporate purpose so as to reflect the exercise of insurance and reinsurance activities by UnipolSai. The Shareholders of the

Merging Company who did not participate in resolutions relating to the Merger, and therefore to the change in corporate purpose, will have the right of withdrawal pursuant to Art. 2437, paragraph 1, letter a) of the Italian Civil Code (the “**Right of Withdrawal**”), as described in paragraph 11 below.

Conditions precedent of the Merger

Finalisation of the Merger is subject to fulfilment of the following conditions precedent:

- (a) the issuance of the Authorisations for the Merger;
- (b) the absence of any order, deed, injunction and/or measure from the Authorities that prevents execution of the Merger and/or that is in any event such as to significantly alter the assessments underlying the determination of the Swap Ratio;
- (c) the issue by the joint expert, appointed pursuant to art. 2501-*sexies* of the Italian Civil Code, of a positive opinion on the fairness of the Swap Ratio;
- (d) approval of the Merger Plan by the Extraordinary Shareholders' Meetings of the Companies Participating in the Merger;
- (e) the total disbursement by Unipol for any exercise of the Right of Withdrawal not exceeding €100,000,000.00;
- (f) the non-occurrence, with reference to Unipol and/or UnipolSai, of any fact, event or circumstance, occurring after today's date and before the Execution Date of the Merger that has a significant negative impact on the respective legal relations, the economic and financial position and/or the earnings prospects of at least one of the companies and/or is in any event such as to significantly alter the assessments underlying the determination of the Swap Ratio;
- (g) in relation to any agreements and/or contracts (including any amendments) to which Group companies are party that require consent to the Merger and the termination of which, due to lack of consent, is likely to have a significant negative impact on legal relations, the economic and financial position and/or the earnings prospects of at least one of the Companies Participating in the Merger and/or is in any event such as to significantly alter the assessments underlying the determination of the Swap Ratio, either: (a) obtainment of consent from the contractual counterparty, where necessary; or (b) renegotiation or termination of the respective agreements and/or contracts with outcomes sufficient to permit the Merger; and
- (h) the completion of trade union consultations pursuant to art. 47 of Law no. 428/1990 in relation to the Merger.

It should be noted that only the conditions pursuant to the preceding points (e), (f), (g) and (i) may be waived by Unipol and UnipolSai with the prior written consent of both companies.

Rules governing transactions with related parties

The Merger constitutes a transaction with related parties, pursuant to and for the effects of Art. 3, paragraph 1, letter a) of the RPT Regulation and Art. 3 of the “*Procedure for transactions with related parties*”, adopted by the Unipol Board of Directors pursuant to Art.

4 of the RPT Regulation, in the latest version approved on 23 June 2022 (the "**RPT Procedure**"). This, due to the circumstance that Unipol directly and indirectly controls UnipolSai, pursuant to Art. 2359 of the Italian Civil Code and Art. 93 of the Consolidated Law on Finance, with a total equity interest of 85.194% of the share capital, corresponding – as a result of the increase pursuant to Art. 127-*quinquies* of the Consolidated Law on Finance – to 91.846% of the voting rights. More specifically:

- 1,725,664,024 UnipolSai shares, representing 60.984% of the share capital and 67.166% of the voting rights, are held directly by Unipol;
- 280,142,020 UnipolSai shares, representing 9.900% of the share capital and 9.989% of the voting rights, are held through Unipol Finance, a wholly-owned subsidiary of Unipol;
- 280,142,020 UnipolSai shares, representing 9.900% of the share capital and 9.989% of the voting rights, are held through UnipolPart, a wholly-owned subsidiary of Unipol;
- 124,801,460 UnipolSai shares, representing 4.410% of the share capital and 4.702% of the voting rights, are held through Unipol Investment, a wholly-owned subsidiary of Unipol.

Even if the prerequisites were met, Unipol has voluntarily decided not to apply the exemption envisaged for transactions with subsidiaries pursuant to Art. 14, paragraph 2, of the RPT Regulation and Art. 13, paragraph 2, of the RPT Procedure, subjecting approval of the Framework Agreement to the procedure envisaged in the RPT procedure for transactions of greater importance.

In light of the above, the Related Party Transactions Committees of Unipol and UnipolSai were involved in the negotiation and investigation phase through a complete and timely information flow and issued a reasoned opinion in favour of the respective Companies' interest in completing the Transaction and signing the Framework Agreement, as well as on its related convenience and substantial and procedural fairness. For further information, please refer to the opinions of the aforementioned Committees attached to the information documents drawn up pursuant to Art. 5 of the RPT Regulation and published on 23 February 2024 on the websites of Unipol (www.unipol.it) and UnipolSai (www.unipolsai.com), as well as on the eMarket Storage storage mechanism (www.emarketstorage.com) .

2.3 Description of the Offer

The PPO consists in a voluntary public purchase offer promoted by Unipol pursuant to arts. 102 and following of the Consolidated Law on Finance concerning all UnipolSai ordinary shares, other than those already directly or indirectly held by Unipol and by the treasury shares directly or indirectly held by UnipolSai.

The promotion of the Offer was announced in the press release issued on 16 February 2024 pursuant to art. 102 of the Consolidated Law on Finance and art. 37 of the Issuers' Regulation.

For each Unipol share subscribed to the Offer, Unipol will pay a consideration of €2.700 (*cum dividend*, i.e. including the coupons relating to any dividends distributed by UnipolSai) (the "**Consideration**"). The Consideration incorporates the following premiums with respect to the weighted average for the volumes of the official prices of the UnipolSai shares in the reference periods considered below:

Month	Weighted average price per share (in Euro)	Difference between the consideration and the average price per share (in Euro)	Difference between the consideration and the average price per share (as a % of the average price)
15 February 2024 (i.e. the last Market Trading Day before announcement of the Transaction)	2.398	0.302	12.6%
Average prices at 1 month	2.422	0.278	11.5%
Average prices at 3 months	2.350	0.350	14.9%
Average prices at 6 months	2.322	0.378	16.3%
Average prices at 12 months	2.325	0.375	16.1%

Source: Bloomberg data processing as at 15 February 2024

For further information, please refer to the press release issued by Unipol on 16 February 2024 pursuant to Art. 102, paragraph 1 of the Consolidated Law on Finance and Art. 37 of the Issuers' Regulation, published on the Unipol website (www.unipol.it) and on the eMarket Storage storage mechanism (www.emarketstorage.com), as well as the additional documentation that Unipol Gruppo will publish in relation to the Offer pursuant to applicable legal and regulatory provisions.

3. DESCRIPTION OF THE COMPANIES PARTICIPATING IN THE MERGER

3.1 Unipol

3.1.1 *Corporate data*

The Merging Company is Unipol Gruppo S.p.A., with registered office at Via Stalingrado 45, Bologna, registered with the Bologna Register of Companies, tax code 00284160371 and VAT no. 03740811207, fully paid-up share capital of €3,365,292,408.03, divided into 717,473,508 shares with no nominal value which, due to the increase in voting rights

pursuant to art. 127-*quinquies* of the Consolidated Law on Finance, as at the date of this Report, assign 1,086,745,467 voting rights. Unipol is the Parent Company of the "Unipol Insurance Group" entered under no. 046 in the Register of Insurance Groups held by IVASS.

The Unipol shares are listed on Euronext Milan, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., and are subject to the dematerialisation regime and central depository system at Monte Titoli S.p.A., pursuant to Art. 83-*bis* et seq. of the Consolidated Law on Finance.

3.1.2 Corporate purpose

Pursuant to Art. 4 of Unipol's By-Laws, the Merging Company pursues the "1. [...] *purpose to acquire, not with the general public, holdings in undertakings operating in the insurance, credit and financial sectors. In this context and likewise privately, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial work of the participating interests, (ii) grant corporate financing, (iii) act as an exchange rate broker and agent and (iv) receive, pay and transfer funds and debit and credit the relative charges and interest.*

2. *The Company may also provide services of an administrative, logistical, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests.*

3. *Expressly excluded from statutory activity are (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of participating interests, unless this activity is residual and is strictly instrumental in achieving the Company's aims and objectives (ii) carrying out the activities referred to in Art. 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.*

4. *Also expressly excluded from the Company's activity are receiving savings income from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.*

5. *Subject to the limits referred to in paragraph 3 of this Art., in order to achieve its purpose, the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, enter into loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including non-Shareholders.*

6. *The Company is Parent of the "Gruppo Assicurativo Unipol". In this capacity, with regard to companies pursuant to Art. 210-ter, paragraph 2 of the Private Insurance Code, the Company adopts the appropriate provisions to implement the indications imparted by the Supervisory Authority for Insurance in the interests of stable and effective management of the insurance group. The Company is subject to supervisory checks in accordance with the provisions of the Private Insurance Code and the By-Laws are subject to checks by the Supervisory Authority for Private Insurance".*

3.1.3 Business activities of the Merging Company

Unipol is a holding company at the top of the Unipol Group, with a preminent position in the Italian insurance market and present in various market sectors other than insurance. It manages and coordinates all the subsidiaries.

The Group's activities are divided into the following lines of *business*:

Insurance

The Group offers the market the entire range of risk cover solutions: for mobility (vehicles, navigation and travel), for the home and condominiums, for labour (products dedicated to businesses, traders, professionals and legal protection), for personal protection (especially accident and health protection policies), and for investments and welfare. UnipolSai is the main Insurance Company, supported by specialist companies: UniSalute, specialising in the Healthcare segment; Linear, a company specialising in direct sales, *online* and via *call centres*, of MV products; SIAT, a company operating in the Transport business, with *corporate* customers primarily reached through *brokers*. Outside Italy, the Group operates in Serbia, through its subsidiary DDOR Novi Sad and the dedicated *captive* reinsurance company DDOR Re.

The Group is active in the bancassurance channel mainly through agreements with the BPER Banca Group and Banca Popolare di Sondrio for the distribution of Arca Assicurazioni and Arca Vita products, and with Banca Investis for the sale of BIM Vita products.

Mobility, Welfare and Property ecosystems

Unipol is a reference point for Mobility, Welfare and Property ecosystems, offering its clients a range of integrated skills and solutions: (i) Mobility: the Group is a partner that provides complete solutions for the entire mobility life cycle, particularly with regard to the management of the vehicle repair process with UnipolService and windscreen repairs through UnipolGlass, response to assistance requests with Unipol Assistance, the Long-Term Rental market with UnipolRental, the electronic toll collection sector and the offer of mobile payments with UnipolMove, a UnipolTech brand that is the telematics provider for UnipolSai and for the other Group companies, (ii) Welfare: The Group has developed new solutions for the corporate welfare sector via the acquisition of the Tantosvago digital company and has bolstered its presence on the flexible benefit market by setting up a new welfare provider Welbee. Additional remote medicine, prevention and access to primary care service are now also provided via the DaVinci HealthCare digital health platform. It is also worth mentioning the acquisition of Società e Salute Spa, a company operating in the private health sector under the commercial *brand* name "Centro Medico Santagostino"; (iii) Property: the Group provides services for homes and condominiums, in particular through the development of a craftspeople *network* that can guarantee quality services and savings on insured services (UnipolHome) and through a franchise network of administrators that provide services for administrators and condominiums (UniCasa).

Leithà is the company specifically devoted to innovation.

Real Estate and Other Businesses

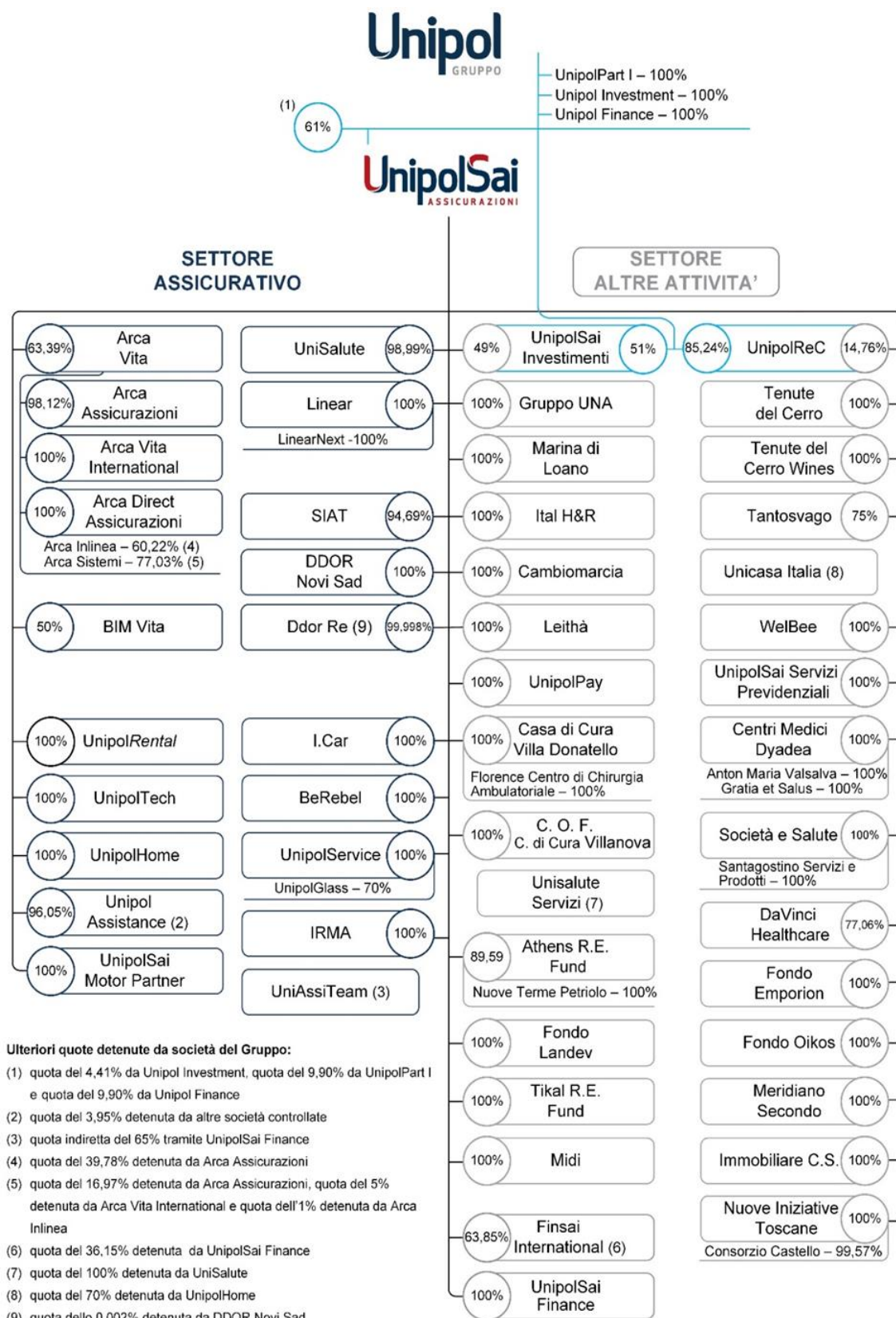
The Group is one of the main real estate operators in Italy in terms of assets and also operates in the following sectors: (i) hotels with the UNA Group; (ii) agricultural with Tenute del Cerro; (iii) port/dock services thanks to its Marina di Loano facility.

Through UnipolSai Investimenti SGR, the Unipol Group manages real estate investment funds.

UnipolPay, an electronic money institution (IMEL), is authorised to provide payment and electronic money services in Italy: Unipolis is the Unipol Group's corporate foundation, and one of the most important tools for the implementation of social responsibility initiatives, within the context of the more all-round sustainability strategy.

In addition, Unipol, both directly and also through UnipolSai, holds significant equity investments in the associate companies BPER Banca (total investment equal to 19.9% of the share capital, of which 10.5% held directly and 9.3% indirectly through UnipolSai) and Banca Popolare di Sondrio (total investment equal to 19.7% of the share capital, of which 10.2% held directly and 9.5% indirectly through UnipolSai).

The graphic representation of the Unipol Group at 31 December 2023 is shown below.



3.1.4 Main economic and financial data

The consolidated statement of financial position and income statement of the Unipol Group for the years 2023 and 2022, as reported in the consolidated financial statements of the Unipol Group as at 31 December 2023, are provided below.

It should be noted that, as of the year ended 31 December 2023, the consolidated financial statements of the Unipol Group were prepared by applying, to the entire scope of consolidation, accounting standard IFRS 9 on financial instruments and accounting standard IFRS 17 regarding insurance contracts replacing the previous IFRS 4 and IAS 39 standards, applied for the drafting of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022.

The new accounting standards, in force as of 1 January 2023, were also applied retroactively to the data presented for comparative purposes for the year 2022, to allow for a like-for-like comparison. Please refer to the "New accounting standards" section of the Notes to the Consolidated financial statements of Unipol Group as at 31 December 2023 for information on the effects of the transition on the Group's financial position, income statement and shareholders' equity.

Statement of financial position

Assets

Amounts in €m

Asset items	31/12/2023	31/12/2022
1. INTANGIBLE ASSETS	2,485	2,236
of which: goodwill	1,883	1,719
2. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	4,187	2,868
3. INSURANCE ASSETS	1,123	980
3.1 Insurance contracts issued that constitute assets	63	54
3.2 Outward reinsurance contracts classifiable as assets	1,060	926
4. INVESTMENTS	63,924	59,428
4.1 Real estate investments	2,302	2,282
4.2 Investments in associates and joint ventures	2,656	1,608
4.3 Financial assets designated at amortised cost	1,857	1,866
4.4 Financial assets designated at fair value with impacts on overall profitability	40,697	37,702
4.5 Financial assets at fair value reported in the income statement	16,412	15,970
a) held-for-trading financial assets	72	281
b) financial assets at fair value	10,679	8,786
(c) other financial assets mandatorily at fair value	5,661	6,903
5. OTHER FINANCIAL ASSETS	2,490	2,538
6. OTHER ASSETS	3,431	3,177
6.1 Non-current assets or assets in discontinued operations held for sale	133	514
6.2 Tax assets	705	1,180
a) current	4	37

	b) deferred	701	1,143
6.3	Other assets	2.593%	1,483
7	CASH AND CASH EQUIVALENTS	1,818	1,798
TOTAL ASSETS		79,458	73,025

Shareholders' equity and liabilities

Amounts in €m

Items of Shareholders' Equity and Liabilities	31/12/2023	31/12/2022
1. SHAREHOLDERS' EQUITY	9,799	8,578
1.1 Share capital	3,365	3,365
1.2 Other equity instruments		
1.3 Capital reserves	1,639	1,639
1.4 Income-related and other equity reserves	1,756	1,395
1.5 Treasury shares (-)	(4)	(5)
1.6 Valuation reserves	110	(57)
1.7 Shareholders' Equity attributable to minority interests (+/-)	1,602	1,566
1.8 Profit (loss) for the year attributable to the Parent Company (+/-)	1,101	525
1.9 Profit (loss) for the year attributable to non-controlling interests (+/-)	230	150
2. PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES	552	635
3. INSURANCE LIABILITIES	51,200	47,327
3.1 Insurance contracts issued that constitute liabilities	51,108	47,194
3.2 Reinsurance contracts held that constitute liabilities	92	133
4. FINANCIAL LIABILITIES	15,523	13,339
4.1 Financial liabilities measured at fair value in the income statement	10,507	8,723
a) held-for-trading financial liabilities	95	155
b) financial liabilities measured at fair value	10,412	8,568
4.2 financial liabilities measured at amortised cost	5,016	4,616
5. PAYABLES	1,146	1,336
6. OTHER LIABILITIES	1,238	1,810
6.1 Liabilities associated with disposal groups held for sale		360
6.2 Tax liabilities	106	389
a) current	17	13
b) deferred	89	376
6.3 Other liabilities	1,132	1,061
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES	79,458	73,025

Income statement

Amounts in €m

Items	31/12/2023	31/12/2022
1. Insurance revenues from insurance contracts issued	9,571	8,549
2. Costs for insurance services from insurance contracts issued	(9,405)	(7,307)
3. Insurance revenues from reinsurance transfers	637	190
4. Costs for insurance services resulting from reinsurance transfers	(396)	(358)
5. Insurance service result	407	1,074
6. Revenues/charges on financial assets and liabilities at fair value reported in the income statement	470	(338)

7.	Revenues/charges of investments in associates and interests in joint ventures	641	348
8.	Revenues/charges from other financial assets and liabilities and real estate investments	1,326	996
8.1	- Interest income calculated using the effective interest method	1,452	1,425
8.2	- Interest liabilities	(186)	(152)
8.3	- Other revenues/charges	160	153
8.4	- Realised profits/losses	(9)	(38)
8.5	- Unrealised profits/losses	(91)	(392)
	of which: Related to impaired financial assets	(10)	(3)
9.	Balance on investments	2,437	1,006
10.	Net financial expenses/revenues relating to insurance contracts issued	(1,286)	(838)
11.	Net financial revenue/expenses related to reinsurance transfers	(3)	(2)
12.	Net financial result	1,148	166
13.	Other revenue/costs	1,096	516
14.	Operating expenses:	(564)	(482)
14.1	- Investment management expenses	(75)	(92)
14.2	- Other administrative expenses	(489)	(390)
15.	Net provisions for risks and charges	(10)	(14)
16.	Net impairment losses/reversals on property, plant and equipment	(377)	(285)
17.	Net impairment losses/reversals on intangible assets	(133)	(98)
	of which: Value adjustments to goodwill		
18.	Other operating expenses/revenues	(2)	(2)
19.	Pre-tax profit (loss) for the year	1,565	875
20.	Taxes	(234)	(200)
21.	Profit (Loss) for the year after tax	1,331	675
22.	Profit (Loss) from discontinued operations		
23.	Consolidated profit (loss)	1,331	675
	of which: attributable to the Parent Company	1,101	525
	of which: attributable to minority interests	230	150

3.2 UnipolSai

3.2.1 Corporate data

UnipolSai Assicurazioni S.p.A., with registered office at Via Stalingrado 45, Bologna, registered with the Bologna Register of Companies, tax code 00818570012 and VAT no. 03740811207, fully paid-up share capital of €2,031,456,338.00, divided into 2,829,717,372 ordinary shares with no nominal value which, due to the increase in voting rights pursuant to art. 127-*quinquies* of the Consolidated Law on Finance, as at the date of this Report, assign 5,138,474,354 voting rights. UnipolSai is subject to management and coordination by Unipol, pursuant to Art. 2497 et seq. of the Italian Civil Code.

The UnipolSai shares are traded on Euronext Milan, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., and are subject to the dematerialisation regime and central depository system at Monte Titoli S.p.A., pursuant to arts. 83-*bis* et seq. of the Consolidated Law on Finance.

3.2.2 Corporate purpose

Pursuant to Art. 3 of the UnipolSai By-Laws, its "*corporate purpose is the exercise, in Italy and abroad, of all branches (rami) of the insurance, reinsurance and capitalization businesses permitted by law.*

The Company may also manage all forms of supplementary pensions (previdenza complementare) provided for under the applicable laws, as subsequently amended and supplemented, and establish, create and manage open pension funds and carry out any activity accessory or instrumental to the operation of such funds.

It may carry out commercial, industrial, financial, real estate, securities, investment and divestment transactions connected with the corporate purpose.

It may also grant suretyships and any form of guarantee; assume interests and participations in other companies with a similar or alike corporate purpose; assume their representation or management.

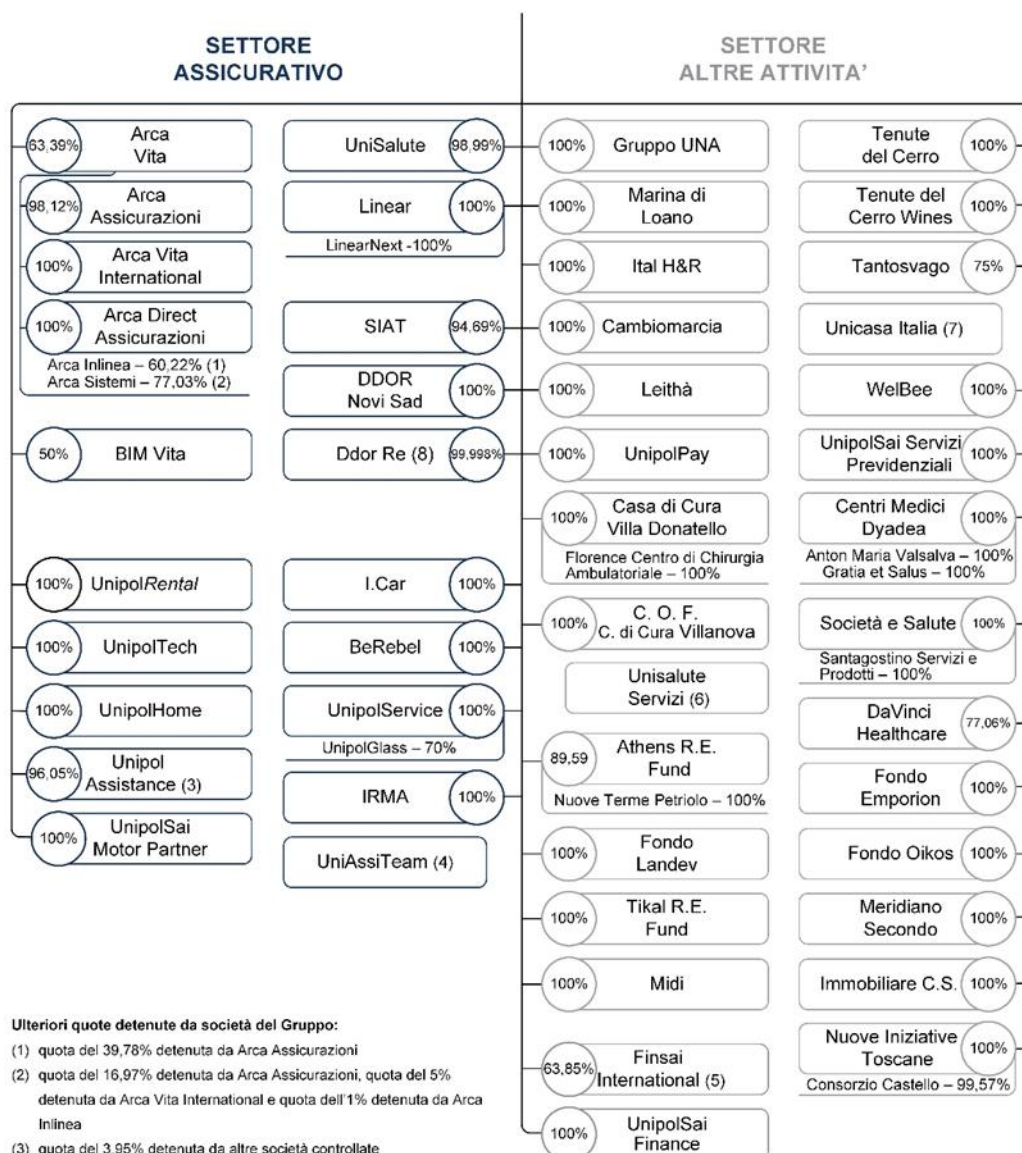
For investment purposes and within the limits set forth by law it may also assume interests and participations in companies with a different corporate purpose".

3.2.3 Business activities of UnipolSai

UnipolSai is a multi-branch insurance company part of the Unipol Group and, both directly and through its subsidiaries, operates in the following areas:

- a) insurance, divided into the following sectors:
 - Non-Life and Life;
 - bank-insurance;
- b) financial intermediation, with special emphasis on the provision of payment and e-money issuing services;
- c) real estate;
- d) other activities, in which it performs, on a residual basis, operating activities in sectors instrumental and not instrumental to the insurance business, including hotels, welfare, healthcare and flexible benefits, agriculture, vehicle rental and housing-related services.

The graphic representation of the UnipolSai Group at 31 December 2023 is shown below.



Ulteriori quote detenute da società del Gruppo:

- (1) quota del 39,78% detenuta da Arca Assicurazioni
- (2) quota del 16,97% detenuta da Arca Assicurazioni, quota del 5% detenuta da Arca Vita International e quota dell'1% detenuta da Arca Inlinea
- (3) quota del 3,95% detenuta da altre società controllate
- (4) quota indiretta del 65% tramite UnipolSai Finance
- (5) quota del 36,15% detenuta da UnipolSai Finance
- (6) quota del 100% detenuta da UniSalute
- (7) quota del 70% detenuta da UnipolHome
- (8) quota dello 0,002% detenuta da DDOR Novi Sad

3.2.4 Main economic and financial data

The consolidated statement of financial position and income statement of the UnipolSai Group for the years 2023 and 2022, as reported in the consolidated financial statements of the UnipolSai Group as at 31 December 2023, are provided below.

It should be noted that, starting from the year ended 31 December 2023, the consolidated financial statements of the UnipolSai Group were prepared by applying accounting standard IFRS 9 on financial instruments and accounting standard IFRS 17 on insurance contracts

replacing the previous ones IFRS 4 and IAS 39, applied for the drafting of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022.

The new accounting standards, in force as of 1 January 2023, were also applied retroactively to the data presented for comparative purposes for the year 2022, to allow for a like-for-like comparison. Please refer to the "New accounting standards" section of the Notes to the Consolidated financial statements of UnipolSai as at 31 December 2023 for information on the effects of the transition on the Group's financial position, income statement and shareholders' equity.

Statement of Financial Position

Assets

Amounts in €m

Asset items	31/12/2023	31/12/2022
1. INTANGIBLE ASSETS	1,367	1,119
of which: goodwill	765	602
2. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	4,124	2,791
3. INSURANCE ASSETS	1,123	980
3.1 Insurance contracts issued that constitute assets	63	54
3.2 Outward reinsurance contracts classifiable as assets	1,060	926
4. INVESTMENTS	61,960	57,622
4.1 Real estate investments	2,364	2,359
4.2 Investments in associates and joint ventures	170	162
4.3 Financial assets designated at amortised cost	2,149	2,076
4.4 Financial assets designated at fair value with impacts on overall profitability	40,867	37,126
4.5 Financial assets at fair value reported in the income statement	16,410	15,899
a) held-for-trading financial assets	72	281
b) Financial assets at fair value	10,679	8,786
(c) Other financial assets mandatorily at fair value	5,659	6,832
5. OTHER FINANCIAL ASSETS	2,433	2,470
6. OTHER ASSETS	3,136	2,888
6.1 Non-current assets or assets in discontinued operations held for sale	133	514
6.2 Tax assets	411	892
a) current	3	36
b) deferred	408	856
6.3 Other assets	2,592	1,482
7. CASH AND CASH EQUIVALENTS	978	826
TOTAL ASSETS	75,121	68,696

Statement of financial position

Shareholders' equity and liabilities

Amounts in €m

Items of Shareholders' Equity and Liabilities	31/12/2023	31/12/2022
1. SHAREHOLDERS' EQUITY	7,307	6,733
1.1 Share capital	2,031	2,031
1.2 Other equity instruments	496	496
1.3 Capital reserves	347	347
1.4 Income-related and other equity reserves	3,240	3,260
1.5 Treasury shares (-)	(3)	(3)
1.6 Valuation reserves	215	(91)
1.7 Shareholders' Equity attributable to minority interests (+/-)	215	227
1.8 Profit (loss) for the year attributable to the Parent Company (+/-)	700	418
1.9 Profit (loss) for the year attributable to non-controlling interests (+/-)	66	48
2. PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES	519	596
3. INSURANCE LIABILITIES	51,200	47,326
3.1 Insurance contracts issued that constitute liabilities	51,108	47,193
3.2 Reinsurance contracts held that constitute liabilities	92	133
4. FINANCIAL LIABILITIES	13,571	10,894
4.1 Financial liabilities measured at fair value in the income statement	10,507	8,723
a) held-for-trading financial liabilities	95	155
b) financial liabilities measured at fair value	10,412	8,568
4.2 Financial liabilities measured at amortised cost	3,064	2,171
5. PAYABLES	1,273	1,353
6. OTHER LIABILITIES	1,251	1,794
6.1 Liabilities associated with disposal groups held for sale		360
6.2 Tax liabilities	105	388
a) current	16	12
b) deferred	89	376
6.3 Other liabilities	1,146	1,046
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES	75,121	68,696

Income statement

Amounts in €m

Items	31/12/2023	31/12/2022
1. Insurance revenues from insurance contracts issued	9,571	8,549
2. Costs for insurance services from insurance contracts issued	(9,405)	(7,307)
3. Insurance revenues from reinsurance transfers	637	190
4. Costs for insurance services resulting from reinsurance transfers	(396)	(358)
5. Insurance service result	407	1,074
6. Revenues/charges on financial assets and liabilities at fair value reported in the income statement	460	(318)
7. Revenues/charges in investments in associates and interests in joint ventures	38	15
8. Revenues/charges from other financial assets and liabilities and real estate investments	1,383	1,090

8.1	- Interest income calculated using the effective interest method	1,434	1,401
8.2	- Interest liabilities	(126)	(76)
8.3	- Other revenues/charges	172	160
8.4	- Realised profits/losses	2	(11)
8.5	- Unrealised profits/losses	(99)	(384)
	of which: Related to impaired financial assets	(10)	(3)
9.	Balance on investments	1,881	787
10.	Net financial expenses/revenues relating to insurance contracts issued	(1,286)	(838)
11.	Net financial revenue/expenses related to reinsurance transfers	(3)	(2)
12.	Net financial result	592	(53)
13.	Other revenue/costs	1,059	476
14.	Operating expenses:	520	(436)
14.1	- Investment management expenses	(74)	(91)
14.2	- Other administrative expenses	(446)	(345)
15.	Net provisions for risks and charges	(10)	11
16.	Net impairment losses/reversals on property, plant and equipment	375	(282)
17.	Net impairment losses/reversals on intangible assets	(133)	(97)
	of which: Value adjustments to goodwill		
18.	Other operating expenses/revenues	(1)	(1)
19.	Pre-tax profit (loss) for the year	1,019	692
20.	Taxes	(253)	(226)
21.	Profit (Loss) for the year after tax	766	466
22.	Profit (Loss) from discontinued operations		
23.	Consolidated profit (loss)	766	466
	of which: attributable to the Parent Company	700	418
	of which: attributable to minority interests	66	48

3.3 Unipol Finance

3.3.1 *Corporate data*

Unipol Finance S.r.l., with registered office at Via Stalingrado 37, Bologna, registered with the Bologna Register of Companies, tax code 03332211204 and VAT no. 03740811207, has fully paid-up share capital of €5,000,000.00 and is wholly owned by Unipol. Unipol Finance is subject to management and coordination by Unipol.

3.3.2 *Corporate purpose*

Pursuant to Art. 3 of the Unipol Finance By-Laws, the latter's "*corporate purpose is to acquire interests and investments in other companies, not from the public, and manage and increase their value for long-term investment purposes, rather than for placement or brokerage with the public.*

3.2 The Company may also provide services of an administrative, logistical, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests.

3.3 The following are expressly excluded from the activities permitted under the By-laws (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of associate

companies, unless this activity is residual and is strictly instrumental to achievement of the Company purpose (ii) carrying out the activities referred to in Art. 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.

3.4 The Company activity may not include collecting savings from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.

3.5. Subject to the limits referred to in paragraphs 3 and 4 of this Art., in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including non-shareholders".

3.4 UnipolPart

3.4.1 Corporate data

UnipolPart I S.p.A., with registered office at Via Stalingrado 37, Bologna, registered with the Bologna Register of Companies, tax code 03713571200 and VAT no. 03740811207, has fully paid-up share capital of €4,100,000.00, divided into 4,100,000 ordinary shares with a nominal value of €1 each, 100% of which held by Unipol. UnipolPart is subject to management and coordination by Unipol.

3.4.2 Corporate purpose

Pursuant to Art. 4 of UnipolPart Investment's By-Laws, its "*corporate purpose, privately, is (i) to acquire interests and investments in other companies and (ii) the trading of financial instruments in general for investment purposes.*

In this context and likewise not with respect to the public, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial operations of participating interests, (ii) grant loans, (iii) act as exchange broker and (iv) provide fund collection, payment and transfer services, with credit and debit of the related charges and interest.

The Company may also provide administrative, logistical, financial, actuarial and technical support services to investee companies and / or in any case belonging to the same group, as well as any instrumental or related activity to those referred to in the previous paragraph 1, pursuant to the provisions of applicable laws and regulations.

The following are expressly excluded from the activities permitted under the By-laws (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of associate companies, unless this activity is residual and is strictly instrumental to achievement of the Company purpose (ii) carrying out the activities referred to in Art. 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.

The Company activity may not include collecting savings from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.

Subject to the limits referred to in previous paragraphs in this Art., in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including non-shareholders".

3.5 Unipol Investment

3.5.1 Corporate data

Unipol Investment S.p.A., with registered office at Via Stalingrado 45, Bologna, registered with the Bologna Register of Companies, tax code 00625450374 and VAT no. 03740811207, has fully paid-up share capital of €5,180,107.85, divided into 3,430,535 ordinary shares with a nominal value of €1.51 each, 100% of which held by Unipol. Unipol Investment is subject to management and coordination by Unipol.

3.5.2 Corporate purpose

Pursuant to Art. 4 of Unipol Investment's By-Laws, its "corporate purpose, privately, is (i) to acquire interests and investments in other companies and (ii) the trading of financial instruments in general for investment purposes.

In this context and likewise not with respect to the public, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial operations of participating interests, (ii) grant loans, (iii) act as exchange broker and (iv) provide fund collection, payment and transfer services, with credit and debit of the related charges and interest.

The Company may also provide administrative, logistical, financial, actuarial and technical support services to investee companies and / or in any case belonging to the same group, as well as any instrumental or related activity to those referred to in the previous paragraph 1, pursuant to the provisions of applicable laws and regulations.

The following are expressly excluded from the activities permitted under the By-laws (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of associate companies, unless this activity is residual and is strictly instrumental to achievement of the Company purpose (ii) carrying out the activities referred to in Art. 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.

The Company activity may not include collecting savings from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.

Subject to the limits referred to in previous paragraphs in this Art., in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any

other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including non-shareholders".

4. REFERENCE FINANCIAL POSITIONS

The Merger will be resolved upon using as Reference Financial Positions, pursuant to Art. 2501-*quater*, paragraph 1 of the Italian Civil Code, the draft financial statements as at 31 December 2023 of the Merging Company and the Merged Companies, approved by their respective Boards of Directors on 21 March 2024.

These documents will be made available to the public in accordance with the terms and conditions envisaged in applicable legal and regulatory provisions.

5. SWAP RATIO AND CRITERIA ADOPTED FOR ITS DETERMINATION. VALUES ATTRIBUTED TO THE COMPANIES PARTICIPATING IN THE MERGER FOR THE PURPOSE OF DETERMINING THE SWAP RATIO

5.1 Introduction

The Swap Ratio was agreed by Unipol and UnipolSai, with the assistance of their respective financial advisors, on the basis of values resulting from preliminary data as at 31 December 2023, approved respectively by the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai on 15/16 February 2024. The Swap Ratio was calculated net of the expected distribution of dividends of Unipol and UnipolSai for 2023.

Furthermore, the Framework Agreement envisaged that, if the draft financial statements as at 31 December 2023 to be approved by the Boards of Directors of the Parties and the Intermediate Holdings (and constituting the reference financial positions for the Merger pursuant to Art. 2501-*quater*, paragraph 1 of the Italian Civil Code) show elements that significantly alter the assessments underlying determination of the Swap Ratio as at the date of signing of the Framework Agreement, the Parties would agree in good faith on any necessary adjustments to the Swap Ratio, to be reflected in the Merger Plan as necessary.

As part of the Merger, the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai made use, inter alia, of financial and methodological advisors of proven professionalism and experience in similar transactions. In particular:

- a) the administrative body of Unipol appointed:
 - Jefferies GmbH as financial advisor with regard to the financial fairness of the Swap Ratio (“**Jefferies**”);
 - Wepartner S.p.A., as independent methodological advisor – appointed by the Board of Directors to draw up an opinion on the fairness of the principles, methods and application criteria used by the financial advisors as the basis for the estimated Swap Ratio, as well as the adequacy and reasonable nature of the application criteria underlying the estimates compared to common standards and

taking into account available information – which, as requested by Unipol's Related Party Transactions Committee, carried out its activities also in the interests of the latter ("Wepartner").

In addition, for the purpose of preparing its opinion, the Related Party Transactions Committee of Unipol made use of its own financial advisor – UBS Europe SE, whose recognised professionalism, expertise and independence were verified – with regard to the financial fairness of the Swap Ratio ("UBS");

- b) the Board of Directors of UnipolSai used:
- Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., as financial advisor with regard to the fairness of the Swap Ratio;
 - Gualtieri & Associati S.r.l., identified as the independent methodological advisor, with regard to activities carried out by the financial advisors as the basis for the estimated Swap Ratio – which, as requested by the Related Party Transactions Committee of UnipolSai, carried out its activities also in the interests of the latter;

Lastly, the UnipolSai Related Party Transactions Committee appointed Rothschild & Co. Italia S.p.A., as financial advisor – whose recognised professionalism, expertise and independence was verified – with regard to the financial fairness of the Swap Ratio.

After having reviewed and adopted the assessments of the respective advisors, on 15/16 February 2024, subject to opinion in favour of signing the Framework Agreement by the respective Related Party Transaction Committees and on the basis of the preliminary documentation received, the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai determined that, within the framework of the Framework Agreement, the Swap Ratio would be 3 Unipol shares for every 10 UnipolSai shares, net of the expected dividend distribution for 2023, based on values resulting from the preliminary figures as at 31 December 2023, approved on the same date by the aforementioned administrative bodies. In compliance with the Framework Agreement, on 21 March 2024 the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger resolved to submit approval of the Merger Plan to their respective Extraordinary Shareholders' Meetings.

In this context, the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai, after review by the respective Related Party Transactions Committees, also confirmed the Swap Ratio, as previously determined at the date of signing of the Framework Agreement, also taking into account the confirmation expressed by the respective financial advisors.

The Swap Ratio was calculated net of the expected Unipol and UnipolSai dividend distributions for 2023 and is not subject to adjustments or settlements in cash.

In view of the fact that the share capital of the Intermediate Holdings is held entirely by Unipol, in compliance with the provisions of Art. 2505 of the Italian Civil Code, the Merger Plan does not provide for a swap ratio between shares of the Intermediate Holdings and Unipol shares and reports of the administrative bodies and experts as envisaged in Articles 2501–*quinquies* and 2501–*sexies* of the Italian Civil Code, were not prepared.

If, on conclusion of the Offer, Unipol directly and indirectly holds the entire share capital of UnipolSai, it will not be necessary to issue Unipol shares to service the Merger. Consequently, even if the necessary prerequisites have been met on conclusion of the PPO, the Merger between Unipol and UnipolSai will take place without application of the simplifications pursuant to Articles 2505 and 2505-*bis* of the Italian Civil Code.

The fairness of the Swap Ratio will be assessed by KPMG S.p.A. as the joint expert pursuant to Art. 2501-*sexies* of the Italian Civil Code, appointed by the Court of Bologna by decree of 20 March 2024 following the joint application filed by Unipol and UnipolSai on 13 March 2024. The report of the joint expert will be made available to the public in accordance with the terms and conditions envisaged in applicable legal and regulatory provisions.

5.2 Reference date and documentation used

The reference financial positions for the Merger consist of the draft financial statements as at 31 December 2023, approved by the Boards of Directors of the Companies Participating in the Merger as at the date of this Explanatory Report (hereinafter, the “**Reference Date**”).

As specified in Paragraph 5.1 above, the results of the valuation analyses – conducted with reference to the preliminary data as at 31 December 2023 of the Companies Participating in the Merger – forming the basis for determination of the Swap Ratio indicated in the Framework Agreement, were therefore verified by the Boards of Directors of Unipol and UnipolSai on 21 March 2024, the date of approval of the Merger Plan. In this context, after reviewing the respective Related Party Transaction Committees, the same administrative bodies then confirmed the Swap Ratio, as previously determined in the Framework Agreement, also taking into account the confirmation expressed by the respective financial advisors.

The public information and data provided by Unipol and UnipolSai were used by the financial advisors to carry out the valuation analyses, taking into account the updates made available from signing of the Framework Agreement up to the date of approval of the Merger Plan by the respective Boards of Directors (the “**Information**”). In particular:

- (i) the financial statements of Unipol, UnipolSai and the Intermediate Holdings as at 31 December 2023 (the Reference Financial Positions) provided by the Company;
- (ii) the final solvency data of Unipol and UnipolSai as at 31 December 2023 provided by the Company;
- (iii) the information regarding certain equity investments held by Unipol and UnipolSai, as well as certain financial statement items provided by the Company;
- (iv) the 2024–2028 economic, financial and solvency projections of UnipolSai provided by the Company;
- (v) for a sample of listed Italian and European insurance companies, market data and information relating to current and consensus economic and financial data;

- (vi) other publicly available information deemed relevant for the purpose of applying the selected valuation methods.

5.3 Valuation methods used to determine the Swap Ratio

5.3.1 Valuation methods used by Jefferies to determine the Swap Ratio

A brief description is provided below of the methodological approach adopted by Jefferies, financial advisor engaged by the Unipol Board of Directors.

The methodological approach adopted by Jefferies was based on a general logic of standardisation and uniformity throughout the assessment process and from a stand-alone perspective, i.e. without considering any cost/revenue synergies, integration costs and/or withdrawal costs associated with the merger. The principle of standardisation and comparability of assessment methods and technical approaches required the adoption of a comparable information base and the selection of consistent assessment methods for the various companies.

Both UnipolSai and Unipol were assessed using methodologies consistent with valuation theory and market practices and, also in order to maintain valuation uniformity and consistency, Jefferies decided to use:

- for UnipolSai, different analytical and market valuation methods;
 - the valuation methods adopted for UnipolSai derive from the standardised approach described above: in order to provide a consistent valuation between Unipol Gruppo and UnipolSai of the investments held by both – BPER Banca S.p.A. (“BPER”), Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (“BPSO”), UnipolRec S.p.A. (“UnipolRec”) and UnipolSai investments SGR S.p.A. (“UnipolSai SGR”) – the latter were valued separately, while for valuation of the insurance business and other assets the approaches adopted include the Dividend Discount Model (DDM), the market multiples method and the linear regression method, described in greater detail below;
- the Net Asset Value (“NAV”) method for Unipol.

In particular, taking into account (i) the purpose of the analyses, (ii) the criteria commonly used in domestic and international best practices for the valuation of insurance companies and (iii) specific operating and business features, the following valuation criteria were used for the insurance business and UnipolSai other business activities:

- Dividend Discount Model or DDM (in its format with excess capital): determines the value of an insurance company as the algebraic sum of (i) the present value of future dividend flows potentially distributable to shareholders, over an analytical forecast time horizon, consistent with maintaining an adequate solvency margin level and (ii) the present Terminal Value (TV) calculated using the constant dividend growth method.

- **Market multiples method:** determines the value of a company on the basis of prices traded in organised markets for securities representing the shares of comparable companies, by calculating ratios (the multiples) capable of linking the market price with some of the company's significant economic variables. In the case in question, the Price/Earnings (P/E) multiple of a sample of listed European insurance companies active in the various insurance business segments was used. This methodology was applied in the variants with and without excess capital.
- **Regression analysis method:** determines the economic value of a company through statistical correlation, estimated with reference to a significant sample of comparable listed companies, existing between a variable, expressing general earnings prospects, and a multiple, instead expressing the market value. Specifically, regression analysis was applied to find the ratio between the RoAUT1 (Return on Average Unrestricted Tier 1) and the P/UT1 (Price/Unrestricted Tier 1). This methodology was applied in the variants with and without excess capital.

On the other hand, as Unipol is a financial holding, the value of economic capital was calculated on the basis of the Net Asset Value method. This approach determines the capital value of a company based on the algebraic sum of values, expressed in present value terms, of its assets and liabilities. The equity investment held by Unipol in UnipolSai, in particular, was valued on the basis of the valuation methods described above, while the equity investments held by Unipol in BPER, BPSO, UnipolRec and UnipolSai SGR were valued consistently and uniformly with respect to the methods adopted for equity investments held by UnipolSai in those same companies.

Consequently, the ranges of the Swap Ratio identified by Jefferies in its fairness opinion after application of the various methods, submitted to the Board of Directors of Unipol on 15/16 February 2024, are as follows:

<i>Methods</i>		<i>Swap range</i>	
		<i># ordinary Unipol Gruppo shares for 1 UnipolSai ordinary share</i>	
<i>UnipolSai</i>	<i>Unipol Gruppo</i>	<i>Min</i>	<i>Max</i>
<i>DDM</i>	<i>NAV</i>	<i>0.295</i>	<i>0.304</i>
<i>Market multiples</i>	<i>NAV</i>	<i>0.295</i>	<i>0.304</i>
<i>Linear regression</i>	<i>NAV</i>	<i>0.295</i>	<i>0.304</i>

Taking into account the difficulties and limits of the valuations adopted and the underlying assumptions, Jefferies deemed the Swap Ratio, in the context of the Merger, to be fair from a financial point of view.

Subsequently, prior to the Unipol Board of Directors meeting on 21 March 2024, after updating of some of the information used and the valuation analyses conducted, Jefferies

issued a letter of confirmation of the conclusions previously drawn regarding the fairness of the Swap Ratio.

5.3.2 Valuation methods used by UBS to determine the Swap Ratio

A brief description is provided below of the methodological approach adopted by UBS, financial advisor engaged by the Related Party Transactions Committee of Unipol.

The fundamental assumptions of the merger assessments to identify economic values functional to determining a swap ratio, are the uniformity and comparability of the estimation criteria adopted, in relation to the economic, capital and operating profile of the companies involved in the transaction. As a result, the chosen methodologies cannot be analysed individually, but are rather considered an inseparable part of a single assessment process.

Another aspect, often referred to in merger assessments, refers to the adoption of a stand-alone approach, i.e. based on the current configurations and future prospects of companies considered independently, so without taking into account potential synergies deriving from the merger which could create added value for the two groups of shareholders.

In light of this and in order to express a fairness opinion on the Swap Ratio, the advisor used multiple estimation methodologies and criteria to determine UnipolSai's stand-alone business value. In particular, taking into account (i) the purpose of the analyses, (ii) the criteria commonly used in domestic and international best practices for the valuation of insurance companies and (iii) specific operating and business features, the following assessment criteria were used:

- Dividend Discount Model or DDM (in its form with excess capital);
- Market multiples method, applied in the variant with and without excess capital;
- Regression analysis method applied in the variant with and without excess capital.

On the other hand, as Unipol is a financial holding, the value of economic capital was calculated on the basis of the Net Asset Value method.

In particular, the equity investments held by Unipol in BPER, BPSO, UnipolRec and UnipolSai SGR were valued consistently and uniformly with respect to the methods adopted for equity investments held by UnipolSai in those same companies.

Consequently, the ranges of the Swap Ratio identified by UBS in its fairness opinion after application of the various methods, submitted to the Related Party Transactions Committee of Unipol on 14 February 2024, are as follows:

<i>Methods</i>	<i>Unipol Gruppo</i>	<i>Swap range</i>	
		<i># ordinary Unipol Gruppo shares for 1 UnipolSai ordinary share</i>	
<i>UnipolSai</i>		<i>Min</i>	<i>Max</i>
<i>DDM</i>	<i>NAV</i>	<i>0.293</i>	<i>0.303</i>

<i>Market multiples</i>	<i>NAV</i>	<i>0.293</i>	<i>0.304</i>
<i>Linear regression</i>	<i>NAV</i>	<i>0.293</i>	<i>0.304</i>

In any event, reference should be made to the content of the fairness opinion (attached to the Related Party Transactions Committee Opinion) which must be read in its entirety, based on the considerations expressed by UBS in its fairness opinion and the analyses carried out, taking into account the assumptions adopted, the inherent limitations and the information available as at the date of issue of the UBS fairness opinion, as well as in consideration of the purpose of the advisor assignment, UBS concluded by stating that, as at the issue date of the fairness opinion, the Swap Ratio is deemed fair from a financial perspective for Unipol shareholders.

Subsequently, prior to the Unipol Related Party Transactions Committee meeting on 19 March 2024, after the Committee's updating of some of the information used and the valuation analyses conducted, USB issued a letter of confirmation of the conclusions previously drawn regarding the fairness of the Swap Ratio.

5.3.3 The Wepartner opinion

Wepartner, Methodological Advisor to the Board of Directors and the Related Party Transactions Committee, issued a methodological opinion on the fairness and consistency of the principles, valuation methods and application criteria used by UBS, financial advisor to the Committee, as well as those used by Jefferies, financial advisor appointed by the Board of Directors of Unipol, for the purpose of issuing their respective fairness opinions.

In particular, the Methodological Advisor issued a specific opinion in which it concluded that *“at the end of the analysis process, in line with the assignment described in paragraph 1, referring to the assessment limits and difficulties stated in paragraph 5, Wepartner believes that:*

- the estimation principles and methods used by the Advisors [ed., UBS and Jefferies] to determine the economic values of Unipol and UnipolSai for the purpose of estimating the swap ratio for the respective shares are fair and consistent with prevailing merger transaction theory and practice; are applied consistently and in a standard manner to the assets, liabilities and businesses common to both entities and take adequate account of their structural, functional and regulatory characteristics;*
- the underlying application criteria adopted in the estimates are reasonable and adequate, taking into account the operating context, available information and the specific features of the case in question”.*

5.4 Difficulties and limits encountered in assessing the Swap Ratio

The conclusions of the valuations process adopted must in any event be considered in the light of certain limits and difficulties as summarised below:

- (i) the estimates and projections used for the valuations intrinsically present aspects of uncertainty with respect to the actual predictability of operating results and future profitability;
- (ii) the valuation methodologies used, both analytical (DDM) and market (market multiples method and linear regression analysis), reflect the volatility of the Italian and international financial context and the limits and specific features of each different valuation method used. A significant percentage of the value resulting from application of the DDM is represented by the terminal value, which is particularly sensitive to assumptions made for the main metrics calculated in perpetuity such as the long-term growth rate, target Solvency II coverage ratio and normalised profitability, variables that are subjective and highly uncertain. With regard to market multiples and regression analysis, the reliability of these methods is limited by a series of factors, including the limited number of comparable companies and the specific features of their business models, products and services, of the size and geographical area, other than those of UnipolSai, as well as between these comparable companies;
- (iii) the reduced liquidity of Unipol shares and, to an even greater extent, UnipolSai significantly limits the valuations expressed by share prices. Therefore, also with a view to preserving the uniformity and comparability of the valuation methods applied, the market-based approach was not considered for valuation purposes as part of the Merger;
- (iv) the valuation considerations are based on the economic, monetary and market conditions and on other existing conditions as at the valuation date. At the time of drafting the fairness opinions, the macro-economic context was characterised by significant uncertainty in relation to international geopolitical situations and the evolution of macroeconomic factors. These elements could alter the information used and the related conclusions.

6. ALLOCATION METHOD OF SHARES OF THE MERGING COMPANY AND RELATED DIVIDEND PAYMENT DATE

The Merger will be implemented by means of the following transactions, in the order indicated: (i) the cancellation without share swap of the ordinary shares of the Intermediate Holdings held by Unipol, (ii) the cancellation without share swap (x) of ordinary UnipolSai shares already held by Unipol, (y) of ordinary UnipolSai shares from the Intermediate Holdings that have become the property of Unipol as a result of elements indicated in point (i), and (z) of treasury shares held by UnipolSai as at the Effective Date of the Merger and (iii) any assignment to UnipolSai shareholders – other than Unipol and the Intermediate Holdings – of the Merging Company's shares deriving from the Capital Increase (as defined below) that may be resolved by the Shareholders' Meeting of Unipol at the same time as approval of the Merger Plan.

In order to assign any swap shares, Unipol will increase its share capital by a maximum €300,782,432.48, by issuing up to 125,692,617 new ordinary shares (the "**Share Capital Increase**"). This maximum amount was determined on the assumption that, as at the effective date of the Merger, Unipol has not purchased any UnipolSai shares in the context of the Offer and/or otherwise, and that all UnipolSai shares servicing existing compensation plans based on financial instruments have been assigned to senior executives.

If, on conclusion of the Offer, Unipol should acquire additional UnipolSai shares, the Share Capital Increase will be lower than that indicated above. If, on conclusion of the Offer, Unipol should directly and indirectly hold the entire share capital of UnipolSai, it will not be necessary to issue Unipol shares to service the Merger.

Therefore, the definitive indication of the share capital, reflected in Art. 5 of the By-Laws of the Merging Company, will be specified in its final amount in the deed of Merger, once the exact amount of the Share Capital Increase has been defined, as specified in paragraph 10 below.

The Merger of the Intermediate Holdings, on the other hand, will have no effect on the number of shares and the share capital of Unipol, since the entire share capital of the Intermediate Holdings is held by the Merging Company.

Any newly issued shares of the Merging Company assigned to the share swap will be listed on Euronext Milan, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., on a par with ordinary Unipol shares already in issue, and will be subject to the dematerialisation regime and central depository system at Monte Titoli S.p.A., pursuant to Art. 83-*bis* et seq. of the Consolidated Law on Finance.

A service will be made available to UnipolSai shareholders to allow the number of shares due in application of the Swap Ratio to be rounded up or down to the nearest unit, without added expenses, stamp duty or commissions. Alternatively, different methods may be used to ensure the overall balancing of the transaction.

Any newly issued Unipol ordinary shares to service the Swap Ratio will be made available to UnipolSai shareholders, other than Unipol and the Intermediate Holdings, based on formats typical of securities centralised with Monte Titoli S.p.A. and dematerialised, from the effective date of the Merger if an open trading day, or from the next available trading day.

The share swap transactions will be carried out through authorised intermediaries, with no charge, expense or commission incurred by UnipolSai shareholders.

Any Unipol ordinary shares subject to share swap will have regular entitlement rights and will grant their holders rights equivalent to those due, in accordance with the law and the articles of association, to the other holders of ordinary shares of Unipol outstanding at the allocation date. It should be understood that, in compliance with the Regulation on increased voting rights adopted by the Merging Company (the "**Regulation on Increased Voting**"), where the Unipol swap shares are concerned, the increased voting *rights may be extended pursuant to* art. 127-*quinquies* of the Consolidated Law on Finance with the same seniority as the shares already recorded in the relative special list kept by UnipolSai (with consequent retention of the increased voting benefit if already accrued). Therefore, the

holders of the legitimising right in rem, under the terms and conditions set forth in the Regulation on Increased Voting Rights, will have the right to request registration in the special list also with reference to the increased shares or shares received through the share swap with the same seniority of registration as the shares already registered on the UnipolSai special list.

7. EFFECTIVE DATE OF THE MERGER AND ALLOCATION OF TRANSACTIONS OF THE MERGED COMPANIES TO THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE MERGING COMPANY

Subject to fulfilment of the conditions precedent (or waiver, where permitted) indicated in Paragraph 2.2 below, the Merger will be effective for statutory purposes from the date of the latest registrations with the Bologna Register of Companies prescribed by Art. 2504-*bis* of the Italian Civil Code, or later date indicated in the Merger deed.

From the Effective Date of the Merger, the Merging Company will automatically take over all equity, assets and liabilities of the Merged Companies and all the rights, interests and entitlements, as well as all related obligations, commitments and duties of any kind, in compliance with the provisions of art. 2504-*bis*, paragraph 1 of the Italian Civil Code.

For accounting purposes, the transactions of the Merged Companies will be recognised in the financial statements of the Merging Company from 1 January of the year in which the statutory effects of the Merger will apply. Tax effects will also start from the same date.

8. TAX PROFILES

For tax purposes and pursuant to art. 172, Italian Presidential Decree no. 917 of 22 December 1986 (the “**Consolidated Income Tax Act**”) the Merger is tax neutral and does not constitute the realisation or distribution of capital gains or capital losses on the assets of companies participating in the merger, including those relating to inventories and goodwill. Any merger differences that may arise as a result of the Merger do not contribute to forming taxable income, as the Merger is not significant for income tax purposes. The higher values that may be attributed to equity items originating from the Merged Companies will not be taxable for the Merging Company. As a result, the tax valuation of the assets received will be based on the last value recognised for income taxes purposes.

However, the combined provisions of Art. 172, paragraph 10-*bis* and Art. 176, paragraph 2-*ter* of the Consolidated Income Tax Act allow, against (i) the exercise of a specific option and (ii) the payment of a substitute tax for the corporate income tax (IRES) and regional tax on production activities (IRAP), the tax recognition of the higher values attributed in the post-Merger financial statements to asset items constituting property, plant and equipment and intangible assets. Art. 15, paragraphs 10 to 12, Decree Law no. 185 of 29 November 2008, governs a further optional regime for the realignment of tax values to the higher values recorded in financial statements at the time of merger asset transfers. The aforementioned regime, which also entails application of a 16% substitute tax in place of corporate income tax (IRES) and regional tax on production activities (IRAP) on the higher

values to be realigned, is available to the merging entity. This regime partially deviates, i.e. as expressly envisaged in Art. 15, paragraphs 10, 11 and 12, to that already governed by Art. 176(2-ter) of the Consolidated Income Tax Act.

Pursuant to Art. 172, paragraph 5 of the Consolidated Income Tax Act, the reserves subject to tax suspension ("group I reserves"), recorded in the last financial statements of the merged companies, contribute to forming the income of the merging company if and to the extent that they were not reconstituted in its financial statements from priority use of any merger surplus. This provision does not apply to taxable reserves (group II reserves) only in the event of distribution. They must be reconstituted in the equity of the Merging Company only if there is a merger surplus or capital increase for an amount greater than the share capital total of the companies participating in the merger, net of interests in the share capital of each that are already held by them or by others. In this case, the reserves contribute to forming the income of the Merging Company only in the event of subsequent distribution of the surplus or reduction of the capital due to excess. The reserves already allocated to the capital of the Merged Companies are understood to be transferred to the capital of the Merging Company and contribute to forming income if the capital is reduced due to excess.

Pursuant to Art. 172, paragraph 7 of the Consolidated Income Tax Act, the tax losses of the companies participating in the merger, including the merging company, can be carried forward as a reduction in income of the Merging Company for the part of their total that does not exceed the amount of the respective shareholders' equity as recorded in the latest financial statements or, if lower, the financial position pursuant to Art. 2501-*quater* of the Italian Civil Code. The shareholders' equity must be cleared of contributions and payments made in the last twenty-four months prior to the date to which the last financial statements or the merger financial position refer.

For the shareholders, the share swap of interests held in the Merged Companies does not constitute realisation of the securities, but rather their mere replacement (with cancellation as a result of the merger) with securities of the Merging Company. In other words, regardless of any surplus emerging commensurate with the difference between the cost value of the shares replaced and the present value of those received, the share swap is immaterial to shareholder income.

For indirect tax purposes, the Merger constitutes a transaction excluded from the scope of application of VAT, pursuant to Art. 2, paragraph 3, letter f), Italian Presidential Decree no. 633 of 26 October 1972. According to this rule, in fact, transfers of assets in company mergers are not considered relevant for VAT purposes.

With regard to registration tax, pursuant to Art. 4, letter b) in Part One of the Tariff attached to Italian Presidential Decree no. 131 of 26 April 1986, the Merger deed is subject to a fixed tax of €200.00.

9. POST-MERGER COMPANY

9.1 Significant shareholders of the Merging Company

As at the date of the Report, on the basis of communications pursuant to Art. 120 of the Consolidated Law on Finance, the Shareholders' Register and other information available to Unipol, the shareholders of the Merging Company with interests or voting rights exceeding 3% of the share capital are indicated in the following table.

<i>Shareholder</i>	<i>Number of ordinary shares</i>	<i>Percentage of share capital</i>	<i>Percentage of voting rights</i>
<i>Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop.</i>	<i>159,607,826</i>	<i>22.246%</i>	<i>29.305%</i>
<i>Holmo S.p.A.</i>	<i>47,820,654</i>	<i>6.665%</i>	<i>8.801%</i>
<i>Nova Coop Soc. Coop.</i>	<i>45,200,000</i>	<i>6.300%</i>	<i>8.117%</i>
<i>Cooperare S.p.A.</i>	<i>27,134,937</i>	<i>3.782%</i>	<i>4,994</i>
<i>Coop Liguria Soc. Coop. di Consumo</i>	<i>25,601,718</i>	<i>3.568%</i>	<i>4.712%</i>
<i>Coop Lombardia Soc. Cop.</i>	<i>18,970,710</i>	<i>2.644%</i>	<i>3.198%</i>
<i>Other Signatories</i>	<i>28,940,178</i>	<i>4.034%</i>	<i>5.087%</i>
<i>Total Signatories</i>	<i>353,276,023</i>	<i>49.239%</i>	<i>64.213%</i>
<i>- of which under Shareholders' Agreement</i>	<i>215,621,214</i>	<i>30.053%</i>	<i>39.682%⁽¹⁾</i>
<i>Koru S.p.A.</i>	<i>24,000,000</i>	<i>3.345%</i>	<i>4.417%</i>
<i>Free float</i>	<i>340,043,625</i>	<i>47.395%</i>	<i>31.356%</i>
<i>Treasury shares⁽²⁾</i>	<i>153,860</i>	<i>0.021%</i>	<i>0.014%</i>
<i>Total⁽³⁾</i>	<i>717,473,508</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>

It should be noted that, as at the date of this Report, a shareholders' agreement (the "Agreement") is in force concerning Unipol shares, underwritten on 13 December 2017 with effectiveness from 15 December 2017, as subsequently amended, and currently in place

¹ Percentage calculated on the number of voting rights as at the Offer Document Date.

² Unipol, to service the remuneration plans based on financial instruments currently in place, holds a total of no. 153,860 ordinary treasury shares (equal to approximately 0.021% of the share capital), of which no. 138,933 shares indirectly through the following subsidiaries: UnipolSai (73,694), Arca Vita SpA (747), Leithà Srl (5,239), Linear SpA (14,743), SIAT SpA (20,138), UniSalute SpA (16,525), UnipolRental/SpA (6,656) and UnipolAssistance Scarl (1,191).

³ Any differences are due to rounding.

between Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop., Holmo S.p.A., Cooperare S.p.A., Coop Liguria Soc. Coop. di Consumo, Nova Coop. Soc. Coop., Unicoop Tirreno Soc. Coop., Coop Lombardia Soc. Coop., CCPL 2 S.p.A., PAR.COOP.IT S.p.A., Par. Co. S.p.A., Unibon S.p.A., Sofinco S.p.A., FinCCC S.p.A., Cefla Soc. Coop., CMB - Società Coop.va Muratori e Braccianti di Carpi e CAMST Soc. Coop. a rl (the "Signatories"), which also includes CCPL SpA and Consorzio cooperatives Costruzioni - CCC Soc. Coop, sole shareholders of CCPL 2 S.p.A. and FinCCC S.p.A., respectively, regarding certain provisions of the Agreement, as well as jointly and severally liable for the obligations of the aforementioned Signatories that exercise complete control over them. The Agreement is a voting and blocking syndicate and affects a total of no. 215,621,214 Unipol shares, owned by the Signatories, representing 30.053% of the share capital, equivalent to 39.682% of the total voting rights of Unipol.

As at the date of the Report, no natural person or legal entity exercises control over Unipol pursuant to Art. 2359 of the Italian Civil Code and Art. 93 of the Consolidated Law on Finance.

9.2 Significant shareholders of UnipolSai

As at the date of the Report, on the basis of communications pursuant to Art. 120 of the Consolidated Law on Finance, the Shareholders' Register and other information available to UnipolSai, the UnipolSai shareholders with interests or voting rights exceeding 3% of the share capital are indicated in the following table:

<i>Shareholder</i>	<i>Number of ordinary shares</i>	<i>Percentage of share capital</i>	<i>Percentage of voting rights</i>
<i>Unipol Gruppo S.p.A.</i>	<i>1,725,664,024</i>	<i>60.984%</i>	<i>67.166%</i>
<i>Unipol Finance S.r.l.</i>	<i>280,142,020</i>	<i>9.900%</i>	<i>9.989%</i>
<i>UnipolPart I S.p.A.</i>	<i>280,142,020</i>	<i>9.900%</i>	<i>9.989%</i>
<i>Unipol Investment S.p.A.</i>	<i>124,801,460</i>	<i>4.410%</i>	<i>4.702%</i>
<i>Free float</i>	<i>418,788,217</i>	<i>14.800%</i>	<i>8.150%</i>
<i>Treasury shares ⁽⁴⁾</i>	<i>179,631</i>	<i>0.006%</i>	<i>0.003%</i>
<i>Total ⁽⁵⁾</i>	<i>2,829,717,372</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>

⁴ [to service the existing compensation plans based on financial instruments, UnipolSai holds a total of 179,631 ordinary Treasury Shares (equal to approximately 0.006% of the share capital), of which 106,042 shares indirectly through the following subsidiaries: Arca Vita S.p.A. (3,541), Leithà S.r.l. (11,556), SIAT S.p.A. (43,899), UniSalute S.p.A. (34,461), UnipolRental S.p.A. (10,607) and UnipolAssistance S.c.a.r.l. (1,978).]

⁵ Any differences are due to rounding.

Consequently, as at the date of this Report, UnipolSai is controlled by Unipol, directly and indirectly through the Intermediate Holdings, pursuant to Art. 2359 of the Italian Civil Code and Art. 93 of the Consolidated Law on Finance, and is subject to the management and coordination of Unipol pursuant to Arts. 2497 and following of the Italian Civil Code.

9.3 Significant shareholders of the Intermediate Holdings

As at the date of the Report, the share capital of the Intermediate Holdings is 100% directly held by Unipol.

9.4 Projected significant shareholders of the Merging Company *post*-Merger

As at the date of this Report and taking into account the Offer, various possible scenarios representing the significant shareholders of the Merging Company after the effective date of the Merger are illustrated below.

In particular, the following table illustrates the effects of the Offer on the breakdown of share capital of the company resulting from the Merger, compared with a scenario in which: (i) there is no subscription to the Offer, (ii) the number of subscriptions to the Offer is equal to 1% of UnipolSai's share capital (for example), (iii) as a result of the offer Unipol, directly and indirectly holds a total of 90% of the share capital, (iv) as a result of the Offer, Unipol directly and indirectly holds a total of 94.9% of the share capital and, (v) as a result of the offer Unipol holds the entire UnipolSai share capital.

The values shown in the table were determined on the basis of the Swap Ratio. The following table shows, for example, that (a) in the scenario in which, as a result of the Offer, Unipol holds the entire share capital of UnipolSai, the total voting rights held respectively by the signatories and by Koru S.p.A. remains unchanged, and (b) in the scenario in which the Offer remains unsubscribed, the total voting rights held respectively through the shareholder agreement and by Koru S.p.A. reduces by up to 41.9% of Unipol share capital, representing 57.6% of the voting rights (of which 25.6% of Unipol share capital under the shareholders agreement, representing 35.6% of the voting rights) to a total of 2.8% of Unipol share capital, representing 4.0% of the voting rights.

Figures in %	No subscription to the Offer		Subscription equal to 1% of the share capital of UnipolSai (pre-merger) on conclusion of the Offer		Achievement of 90.0% of the share capital of UnipolSai (pre-merger) on conclusion of the Offer		Attainment of 94.9% of the share capital of UnipolSai (pre-merger) on conclusion of the Offer		Attainment of 100.0% of the share capital of UnipolSai (pre-merger) on conclusion of the Offer	
	Share capital	Voting rights	Share capital	Voting rights	Share capital	Voting rights	Share capital	Voting rights	Share capital	Voting rights
Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop.	18.9%	26.3%	19.1%	26.5%	19.9%	27.2%	21.0%	28.2%	22.2%	29.3%
Holmo S.p.A.	5.7%	7.9%	5.7%	7.9%	6.0%	8.2%	6.3%	8.5%	6.7%	8.8%

Nova Coop Soc. Coop.	5.4%	7.3%	5.4%	7.3%	5.6%	7.5%	5.9%	7.8%	6.3%	8.1%
Cooperare S.p.A.	3.2%	4.5%	3.3%	4.5%	3.4%	4.6%	3.6%	4.8%	3.8%	5.0%
Coop Liguria Soc. Coop. di Consumo	3.0%	4.2%	3.1%	4.3%	3.2%	4.4%	3.4%	4.5%	3.6%	4.7%
Coop Lombardia Soc. Cop.	2.2%	2.9%	2.3%	2.9%	2.4%	3.0%	2.5%	3.1%	2.6%	3.2%
Other Signatories	3.4%	4.6%	3.5%	4.6%	3.6%	4.7%	3.8%	4.9%	4.0%	5.1%
Signatories	41.9%	57.6%	42.3%	58.0%	44.0%	59.6%	46.4%	61.8%	49.2%	64.2%
<i>- of which under Shareholders' Agreement</i>	<i>25.6%</i>	<i>35.6%</i>	<i>25.8%</i>	<i>35.8%</i>	<i>26.9%</i>	<i>36.8%</i>	<i>28.3%</i>	<i>38.2%</i>	<i>30.1%</i>	<i>39.7%</i>
Koru S.p.A.	2.8%	4.0%	2.9%	4.0%	3.0%	4.1%	3.2%	4.2%	3.3%	4.4%
Former Unipol free float	40.3%	28.1%	40,8%	28.3%	42.4%	29.1%	44.7%	30.2%	47.4%	31.4%
Total former UnipolSai shareholders	85.1%	89.6%	86.0%	90.3%	89.4%	92.8%	94.3%	96.2%	100.0%	100.0%
Total former UnipolSai shareholders (former UnipolSai free float)	14.9%	10.4%	14.0%	9.7%	10.6%	7.2%	5.7%	3.8%	0.0%	0.0%
Total post-Transaction	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

In all the above scenarios, it is not envisaged that, as a result of the Merger, any natural person or legal entity can exercise control of the post-Merger company pursuant to Art. 2359 of the Italian Civil Code and Art. 93 of the Consolidated Law on Finance.

9.5 Effects of the Merger on material shareholders' agreements pursuant to Art. 122 of the Consolidated Law on Finance

As at the date of this Report, on the basis of information provided pursuant to Art. 122 of the Consolidated Law on Finance and to the best of Unipol's knowledge, the Merger is not expected to have any effect on the Unipol Agreement and/or on shareholders' agreements concerning shares of the other Companies participating in the Merger, which will remain in force under the terms envisaged therein.

10. AMENDMENTS TO THE BY-LAWS OF THE MERGING COMPANY AT THE TIME OF THE MERGER

As a result of the Merger, starting from its effective date, the Unipol By-Laws will contain a series of amendments so that those of the Merging Company indicate the exercise of insurance and reinsurance activities by UnipolSai, consisting, inter alia, in:

- (i) in the amendment to art. 1 ("Company Name"), in order to include the new name of "Unipol Assicurazioni S.p.A." which the Merging Company will also adopt to highlight in said name the performance of activities reserved to insurance companies;
- (ii) in the amendments to art. 4 ("Purpose"), with a view to adapting the corporate purpose of Unipol Gruppo by including, in particular, the exercising of the insurance and reinsurance activities currently carried out by UnipolSai;
- (iii) in the introduction of a new art. 4-bis ("Business Management"), in order to distinguish between the company's life and non-life activities;
- (iv) the amendment to Art. 5 ("Share Capital") to reflect any Unipol Gruppo capital increase required to service the Swap Ratio. Note, however, that the final amount of the share capital in Art. 5 of the Merging Company By-Laws will be specified in the Merger deed, once the exact amount of the share capital increase has been defined, as well as indicate the amount relating to the elements of shareholders' equity separately attributed to life business and non-life business.

Furthermore, in the context of the Merger, the By-Laws of Unipol Gruppo will be amended to incorporate the new provisions contained in Ministerial Decree no. 88/2022 ("Regulation on requirements and criteria of suitability for the performance of office of corporate officers and those who perform key functions pursuant to Art. 76 of the Insurance Code, in compliance with Italian Legislative Decree no. 209 of 7 September 2005") ("**Decree 88**") and in IVASS Measure no. 142 of 5 March 2024 containing amendments and additions, inter alia, to IVASS Regulation no. 38 of 3 July 2018 laying down provisions on the corporate governance system ("**IVASS Measure no. 142/2024**", as specified in the By-Laws attached to the Merger Plan to which reference should be made. Specifically, the main changes in this regard concern:

- the reference for the Directors, Statutory Auditors and the General Manager to regulations in force regarding the requirements to be met and the eligibility for office criteria to be satisfied. Indeed, Decree 88 significantly innovated the methods for assessing the suitability for office of corporate officers, distinguishing between requirements (objectively verifiable) and criteria (whose assessment envisages discretion and the possibility of introducing corrective measures);
- the composition requirement for the Board of Directors of the minimum number of independent Directors envisaged by the regulations in force. In fact, following the entry into force of the aforementioned IVASS Measure no. 142/2024, it is envisaged that independent Directors pursuant to Decree 88 must account for at least 25% of members of the administrative body, making it no longer necessary to adopt a specific by-law on this matter;

- the adjustment to the list voting system, to ensure that an appointment complies with gender balance and the minimum number of independent Directors, as well as the fine-tuning of mechanisms to ensure continuous gender balance.

Pursuant to schedule 3 in Annex 3A to the Issuers' Regulation, with specific regard to the aforementioned amendments, Annex A to this Report contains the current text of the Unipol By-Laws compared with the Unipol By-Laws *post*-Merger.

Pending finalisation of the Transaction, Unipol reserves the right to consider the introduction of further amendments to its By-Laws, in order to implement certain regulatory changes introduced by Italian Law no. 21 of 5 March 2024 ("Action in support of capital market competitiveness") regarding, inter alia, (i) participation in the Shareholders' Meeting through the designated representative and (ii) the right to present the list of Board of Directors candidates. In this case, the Board of Directors will prepare an explanatory report pursuant to Art. 72 of the Issuers' Regulation, to be made available to the public at the registered office of Unipol and on its website (www.unipol.it) in accordance with law. Any amendments made in this manner will subsequently be reflected in the By-Laws of the Merging Company.

The Merger of the Intermediate Holdings, on the other hand, will have no effect on the number of shares and the share capital of Unipol, since the entire share capital of the Intermediate Holdings is held by the Merging Company.

11. ASSESSMENTS OF THE ADMINISTRATIVE BODY WITH REGARD TO THE RIGHT OF WITHDRAWAL

11.1 The withdrawal of ordinary Unipol shareholders

The holders of ordinary Unipol shares who did not agree to approval of the Merger Plan and, therefore, to amendment of the corporate purpose of Unipol, will have Right of Withdrawal pursuant to Art. 2437, paragraph 1, letter a) of the Italian Civil Code, due to the change in the corporate purpose clause of Unipol.

The entitled shareholders may exercise the Right of Withdrawal within fifteen days of entry in the Bologna Register of Companies of the decision that legitimises it against payment of the settlement value of €5.27 per Unipol share, as determined by the Unipol Board of Directors Meeting held on 15/16 February 2024, subject to opinion in favour from the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors, in compliance with the provisions of Art. 2437-*ter* of the Italian Civil Code.

The effectiveness of the Right of Withdrawal is dependent on finalisation of the Merger and conditional on the total Disbursement required of Unipol to cover the Right of Withdrawal not exceeding €100 million ("**Maximum Disbursement**"), unless waived with written approval by Unipol and UnipolSai as indicated in the Framework Agreement and the Merger Plan.

Without prejudice to the fact that further details of the terms and methods for exercising the Right of Withdrawal will be disclosed to Unipol shareholders, also pursuant to Art. 84 of the Issuers' Regulation, by the date of entry in the Bologna Register of Companies of the

shareholders' meeting resolution approving the Merger Plan, the main steps are anticipated below, as governed by Art. 2437–*bis* et seq. of the Italian Civil Code:

- (a) the declaration of withdrawal must be made by the individual shareholder by recorded delivery letter mailed to Unipol or sent by certified e-mail within fifteen days of entry in the Bologna Register of Companies of the resolution approving the Merger Plan;
- (b) following conclusion of the Right of Withdrawal exercise period, the directors must file a rights issue, with the Bologna Register Companies, offering the ordinary Unipol shares of the withdrawing shareholders to other shareholders in proportion to the shares each holds (the “**Rights Issue**”). The period for the Rights Issue will last at least thirty days from its filing with the Bologna Register of Companies. At the same time as exercise of the rights issue, shareholders who request it will also be entitled to exercise the right of pre-emption to purchase any ordinary Unipol shares remaining unsubscribed (the “**Pre-emptive Offer**”);
- (c) if, on conclusion of the Rights Issue and the Pre-emptive Offer periods, Unipol ordinary shares remain unsubscribed without the right of pre-emption being exercised by shareholders, based on the outcome of the aforementioned rights issue and offer, Unipol will assess the opportunity of market placement of these shares with third parties (“**Placement with Third Parties**”);
- (d) in the event of failure to fully place the Unipol shares on which the Right of Withdrawal was exercised after the Rights Issue and the Pre-emptive Offer periods or any Placement with Third Parties within one hundred and eighty days of the notice of withdrawal, the remaining shares will be purchased directly by Unipol from available reserves, up to the Maximum Disbursement, unless the limit on the amount is waived. Pursuant to Art. 2437–*quater*, paragraph 5 of the Italian Civil Code, Unipol may also make the purchase as an exception to Art. 2357, paragraph 3 of the Italian Civil Code and therefore exceed the limit of one-fifth of the share capital.

11.2 UnipolSai

Any approval of the Merger resolution will not give rise to any withdrawal for UnipolSai shareholders, as none of the conditions in Art. 2437 of the Italian Civil Code or other legal provisions are satisfied.

12. PROPOSED RESOLUTION ON [THE SOLE ITEM] ON THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

Dear Shareholders,

In consideration of the above, the Board of Directors invites the Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol to approve the following resolution proposal, which may be subject to appropriate adjustments in the event that, as a result of the PPO, Unipol acquires all ordinary UnipolSai shares:

“The Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. (“Unipol” or the “Company”),

- having read the plan for the merger by incorporation of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A. into Unipol, approved by the Boards of Directors of Unipol, UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A. on [21 March] 2024, entered in the Bologna Register of Companies pursuant to Art. 2501-ter of the Italian Civil Code, as well as filed at the Company's registered office and published on its website pursuant to Art. 2501-septies of the Italian Civil Code;*
- having reviewed and discussed the Board of Directors' explanatory report on the aforementioned merger plan, prepared pursuant to Art. 2501-quinquies of the Italian Civil Code and Art. 70 of Consob Regulation no. 11971 of 14 May 1999;*
- having noted the reference financial positions of the Companies participating in the Merger, represented by the draft financial statements at 31 December 2023 of each of the Companies participating in the Merger, which were approved by their respective Boards of Directors on [21 March] 2024, pursuant to Art. 2501-quater of the Italian Civil Code;*
- having acknowledged the report on fairness of the swap ratio drawn up by the joint expert, appointed pursuant to Art. 2501-sexies of the Italian Civil Code by the Court of Bologna;*
- having acknowledged the additional documentation filed pursuant to Art. 2501-septies of the Italian Civil Code, as well as the information provided at the Shareholders' Meeting pursuant to Art. 2501-quinquies, paragraph 3, of the Italian Civil Code;*
- having noted IVASS' issue of, inter alia, the authorisation for the Merger pursuant to Art. 201 of the Private Insurance Code and Art. 23 et seq. of ISVAP Regulation no. 14/2008;*
- having acknowledged that the current share capital of Unipol is €3,365,292,408.03, divided into 717,473,508 ordinary shares with no nominal value is fully subscribed and paid up; and*
- having acknowledged that these documents have been published and made available in accordance with applicable laws and regulations;*

HEREBY RESOLVES

- 1) on the basis of the reference financial positions as at 31 December 2023, to approve the merger plan relating to the merger by incorporation of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A. into Unipol, already approved by the respective Boards of Directors, under the terms and conditions envisaged therein, and in particular to approve, inter alia, a fixed swap ratio of 3 ordinary Unipol shares for every 10 ordinary shares of UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;*

- 2) *[to approve the share capital increase to service the merger for a maximum €[●], through the issue of up to [●] ordinary shares, without nominal value, as indicated in the merger plan and in application of the aforementioned swap ratio;]*
- 3) *to confer mandate upon the General Manager to define, also through special attorneys, within legal limits and before signing of the merger deed, the extent of the share capital increase of the Company and the number of shares into which the relative capital will be subdivided at the effective date of the merger, in application of the principles and criteria described in points 3 and 4 of the merger plan;*
- 4) *to approve, with effect from the date of the last of the Merger agreement registrations or the later date indicated in the same agreement, the amendments to the By-Laws as outlined in the explanatory report of the Board of Directors on the Merger Plan prepared pursuant to Art. 2501-quinquies of the Italian Civil Code and Art. 70 of the Regulation adopted by Consob Resolution No. 11971 of 14 May 1999, in the text annexed to the merger plan;*
- 5) *to acknowledge that Unipol shareholders who did not participate in the resolutions on the merger will have the right to withdraw pursuant to Art. 2437, paragraph 1, letter a), of the Italian Civil Code, provided that said withdrawal will, in any case, take effect subject to completion of the merger and that the total outlay that Unipol would be required to bear due to the possible exercise of the right of withdrawal does not exceed €100 million, unless waived as indicated in the merger Plan;*
- 6) *to acknowledge (i) that the legal effects of the merger, pursuant to Art. 2504-bis, paragraph 2, of the Italian Civil Code, will commence from the last of the merger agreement registrations with the Register of Companies or the later date indicated in the Merger agreement, and (ii) that for accounting purposes, the operations of the Merging Companies will be recognised in the financial statements of the merging company starting from 1 January of the year in which the legal effects of the merger occur, with tax effects also starting from that date;*
- 7) *to acknowledge that, from the effective date of the Merger, Unipol will have full entitlement to take over all equity, assets and liabilities of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A. and all the rights, interests and entitlements, as well as all related obligations, commitments and duties of any kind, in compliance with the provisions of Art. 2504-bis, paragraph 1 of the Italian Civil Code;*
- 8) *lastly, to acknowledge that the completion and effectiveness of the merger are subject to verification by the Board of Directors that the legal prerequisites have been met and the fulfilment (or waiver, where permitted) of each of the conditions precedent provided in the merger Plan; and*
- 9) *to grant the General Manager, including through special attorneys, within the limits of the law, the widest powers to implement the above resolutions, including, inter alia: (i) to fulfil all formalities required for the shareholders' resolution to be registered with the Bologna Register of Companies, with the power - in particular - to make any non-*

substantial modifications, deletions, and additions required by the competent Authorities or for registration purposes, (ii) to execute and sign the merger deed, also through special attorneys, in compliance with the law and regulations, setting the conditions, methods and clauses, determining therein the effective date within the limits allowed by law and in conformity with the Merger Plan, permitting necessary transfers and registrations in relation to the assets and, in any case, to the assets and liabilities included in the Unipol estate, also relating to changes in the company's name, as well as of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A., to enter into any implementing, recognition, supplementary and/or adjusting deeds that may be necessary or appropriate for the purpose of executing this resolution, establishing clauses, terms and methods, and to take all action necessary or even merely appropriate for the success of the merger, as well as (iii) to arrange completion of all obligations of an advertising nature associated with the merger deed and any other deed and/or action necessary or useful for implementation of the merger”.

Bologna, 21 March 2024

Chairman of Unipol Gruppo S.p.A.

(Carlo Cimbrì)

Annex A: Comparison table of the By-Laws of the Merging Company highlighting the proposed amendments;

COMPARISON TABLE

In order to make it easier for the changes to the Merging Company's By-Laws to be identified, for each provision 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.

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
CHAPTER I	CHAPTER I
Establishment and Corporate Purpose	Establishment and Corporate Purpose
<p>ARTICLE 1 – Name</p> <p>A Stock Company is set up with the name of “Unipol Gruppo S.p.A.”, or in abbreviated form “Unipol S.p.A.”.</p> <p>The name of the Company may be expressed in languages other than Italian by a literal translation or in the versions usually used in the foreign countries in which the Company may carry out its business.</p>	<p>ARTICLE 1 – Name</p> <p>A Stock Company is set up with the name “Unipol Assicurazioni Unipol Gruppo S.p.A.” and, in abbreviated form, “Unipol S.p.A.”.</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 2 – Registered Office</p> <p>The Company has its registered office in Bologna. The Board of Directors is granted the power to establish and close secondary offices, branches, agencies and representative offices, as well as to transfer the registered office, in accordance with Article 2365, second paragraph, of the Codice Civile [Italian Civil Code].</p>	<p>ARTICLE 2 – Registered Office</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 3 – Duration</p> <p>The duration of the Company is until 30 June 2100, unless it is extended or dissolved in advance.</p>	<p>ARTICLE 3 – Duration</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Shareholders who have not taken part in approving resolutions regarding the extension of the duration of the Company will have no right of withdrawal.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 4 – Purpose</p> <p>1. The purpose of the Company is to acquire, privately, holdings in undertakings operating in the insurance, credit and financial sectors. In this context and likewise privately, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial work of the participating interests, (ii) grant corporate financing, (iii) act as an exchange rate broker and agent and (iv) receive, pay and transfer funds and debit and credit the relative charges and interest.</p> <p>2. The Company may also provide services of an administrative, logistical, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests.</p> <p>3. Expressly excluded from statutory activity are (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of participating interests, unless this activity is residual and is strictly instrumental in achieving the Company's aims and objectives (ii) carrying out the activities referred to in Article 106 of Legislative</p>	<p>ARTICLE 4 – Purpose</p> <p>1. The purpose of the Company is to acquire, privately, holdings in undertakings operating in the insurance, credit and financial sectors. In this context and likewise privately, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial work of the participating interests, (ii) grant corporate financing, (iii) act as an exchange rate broker and agent and (iv) receive, pay and transfer funds and debit and credit the relative charges and interest carry on, in Italy and abroad, of all branches of the insurance, reinsurance and capitalisation businesses permitted by law, with the exception of reinsurance activities in the Life VI branch.</p> <p>2.The Company may also provide services of an administrative, logistical, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests, manage all forms of supplementary pensions (previdenza complementare) provided for under the applicable laws, as subsequently amended and supplemented, and establish, create and manage open pension funds and carry out any activity accessory or instrumental to the operation of such funds.</p> <p>3. Expressly excluded from statutory activity are (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of participating interests, unless this activity is residual and is strictly instrumental in achieving the Company's aims and objectives (ii) carrying out the activities referred to in Article 106 of Legislative</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.</p> <p>4. Also expressly excluded from the Company's activity are receiving savings income from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.</p> <p>5. Subject to the limits referred to in paragraph 3 of this Article, in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including nonshareholders.</p>	<p>Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public. In general and in compliance with the provisions of the law, it can engage in any activity and carry out any transaction - including commercial, industrial and financial and pertaining to securities or real estate, investment and disinvestment - inherent in, connected to or useful for the achievement of the aforementioned purpose.</p> <p>4. Also expressly excluded from the Company's activity are receiving savings income from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998. In compliance with the legal provisions, it may also grant sureties and guarantees in any form; acquire interests and stakes in other companies with a similar, related or connected corporate purpose; take on their representation or management.</p> <p>5. Subject to the limits referred to in paragraph 3 of this Article, in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including nonshareholders. For investment purposes and within the limits imposed by law, it may also acquire interests and stakes in companies with different corporate purposes.</p> <p>The Company may also carry out technical, administrative and financial coordination activities with respect to the associate companies and provide services of an</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>6. The Company is Parent of “Gruppo Assicurativo Unipol”. In this capacity, the Company adopts, in respect of the member companies under Art. 210-ter, par. 2 of the Private Insurance Code, measures for implementing provisions given by the Supervisory Authority for Private Insurance in the interests of stable and effective management of the insurance group. The Company is subject to supervisory checks in accordance with the provisions of the Private Insurance Code and the By-Laws are subject to checks by the Supervisory Authority for Private Insurance.</p>	<p>administrative, logistics, financial and actuarial nature and, in any case, provide technical and administrative support to the associate companies.</p> <p>6. The Company is Parent of “Gruppo Assicurativo Unipol”. In this capacity, the Company adopts, in respect of the member companies under Art. 210-ter, par. 2 of the Private Insurance Code, measures for implementing provisions given by the Supervisory Authority for Private Insurance in the interests of stable and effective management of the insurance group. The Company is subject to supervisory checks in accordance with the provisions of the Private Insurance Code and the By-Laws are subject to checks by the Supervisory Authority for Private Insurance.</p>
	<p>ARTICLE 4-bis – Company Management</p> <p>The business of the Company is divided between the non-life business (gestione danni) and the life business (gestione vita).</p> <p>The activities and transactions regarding life insurance and re-insurance, capitalisations or supplementary pension plans (including open pension funds) belong to the life business.</p> <p>The activities and transactions not pertaining to life insurance and re-insurance, capitalisations or supplementary pension plans (including open pension funds) belong to the non-life business.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p style="text-align: center;">CHAPTER II</p> <p style="text-align: center;">Share Capital - Shares - Shareholders' Meetings</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER II</p> <p style="text-align: center;">Share Capital - Shares - Shareholders' Meetings</p>
<p>ARTICLE 5 – Share Capital</p> <p>The share capital is €3,365,292,408.03 (three billion, three hundred and sixty-five million, two hundred and ninety-two thousand, four hundred and eight point three) divided into 717,473,508 registered common shares, without nominal value.</p>	<p>ARTICLE 5 – Share Capital</p> <p>The share capital is to €3,365,292,408.03 [●] (three billion, three hundred and sixty-five million, two hundred and ninety-two thousand, four hundred and eight euro and three cents [●]) divided into 717,473,508 [●] (seven hundred and seventeen million, four hundred and seventy-three thousand, five hundred and eight [●]) registered common shares, without nominal value.</p> <p>The share capital is allocated for €[●] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[●] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The legal reserve is allocated for €[●] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[●] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The share premium reserve is allocated for €[●] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[●] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The revaluation reserves are allocated for €[●] to the sole management of non-life insurance and reinsurance.</p> <p>The other reserves are allocated for €[●] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[●] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The negative reserve for Treasury Shares in the portfolio is fully allocated, for €[●] to the management of non-life insurance and reinsurance.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The law provisions referring to the nominal value of shares are applied in relation to the ratio between the number of shares and the total issued shares.</p> <p>By means of a subsequent amendment to the By-Laws, categories of shares associated with different rights may be created.</p> <p>If the capital is increased by means of an increase in the number of shares, the newly-issued shares shall be subject to the pre-emption right of the shareholders of the Company.</p> <p>The capital may also be increased by granting benefits in kind or receivables.</p> <p>The option right does not apply to the newly-issued shares which, in accordance with the resolution to make the increase, must be paid up in full or in part by granting benefits in kind.</p> <p>The option right may not be granted on newly-issued shares, subject to a limit of ten percent of the pre-existing share capital, provided that the issue price corresponds to the market value of the shares and that this is confirmed in an appropriate report from the company of auditors.</p> <p>The Extraordinary Shareholders' Meeting may also, in accordance with current legislation, resolve to increase share capital reserved for the Company's employees or even for the employees of parents and subsidiaries.</p>	<p>There are no statutory reserves or profits and/or losses carried forward among the Shareholders' equity items.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 6 – Shares and Joint Representative</p> <p>The shares are registered. Where the law</p>	<p>ARTICLE 6 – Shares and Joint Representative</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>allows, if they are fully paid-up they may be converted into bearer shares by and at the expense of the Shareholder. In the event of joint ownership the regulations established by Article 2347 of the Civil Code shall apply.</p> <p>Each share gives the right to one vote, notwithstanding the provisions of the next paragraphs.</p> <p>Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, each share shall give right to a double vote (i.e., two votes for each share) if both of the following conditions are met:</p> <p>a) the share belonged to the same entity, by virtue of a legitimate right in rem to exercise the voting right (full ownership with voting rights or bare ownership with voting right or usufruct with voting right) for an ongoing period of at least twenty-four months;</p> <p>b) the occurrence of the condition under (a) is certified by continuous registration, for a period of at least twenty-four months, in the special list purposefully set up by the Company pursuant to this article (the "Special List"), as well as by a specific communication certifying continuous share ownership, for the entire duration of the aforementioned period, issued by the intermediary the shares are deposited with in accordance with currently applicable legislation.</p> <p>The acquisition of the increase in voting rights will become effective on the first of the following dates: (i) the third open market day of the calendar month following the one in which the conditions required by these By-Laws for the increase in voting rights occurred; or (ii) the so-called record date of a possible Shareholders' Meeting of the Company, determined pursuant to currently applicable legislation, following the date on which the conditions set out in these By-Laws for the increase in voting rights were met.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, each share shall give right to a double vote (i.e., two votes for each share) if both of the following conditions are met:</p> <p>a) the share belonged to the same entity, by virtue of a legitimate right in rem to exercise the voting right (full ownership with voting rights or bare ownership with voting right or usufruct with voting right) for an ongoing period of at least twenty-four months;</p> <p>b) the occurrence of the condition under (a) is certified by continuous registration, for a period of at least twenty-four months, in the special list purposefully set up by the Company pursuant to this article (the "Special List"), as well as by a specific communication certifying continuous share ownership, for the entire duration of the aforementioned period, issued by the intermediary the shares are deposited with in accordance with currently applicable legislation.</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The Company sets up and keeps the Special List at the registered office, in the form and with the contents required by currently applicable legislation, in which those Shareholders wishing to benefit from the increase in voting rights shall register. The Special List is subject to the provisions on the Register of Shareholders contained in Art. 2422 of the Italian Civil Code and Art. 83-undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, insofar as they are compatible.</p>	[unchanged]
<p>In order to obtain registration in the Special List, the entity legitimated under this article must submit an appropriate application, attaching a communication certifying the ownership of the shares for which the application has been submitted, issued by the intermediary the shares are deposited with, in accordance with currently applicable legislation.</p>	[unchanged]
<p>The increase in voting rights may be requested even for only part of the shares held by the holder. In the case of entities other than natural persons, the request shall also specify whether the entity undergoes direct or indirect control by third parties and the identification data of the controlling entity (if any) (and the related chain of control).</p>	[unchanged]
<p>The registrations in the Special List are made, by the Company, by the third open market day from the end of each calendar month and, in any case, by the so-called record date provided for by the regulations in force in relation to the right to participate and vote at the Shareholders' Meeting (if before).</p>	[unchanged]
<p>The Company shall proceed with the cancellation from the Special List in the following cases:</p> <p>a) waiver of the party concerned referring to all or part of the stated shares for which registration in the Special List has been made;</p> <p>b) communication of the party concerned or</p>	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>intermediary proving that the conditions for the increase in the voting rights have ceased or the loss or interruption of the ownership of the legitimate right in rem and/or the related voting right;</p> <p>c) ex officio, if the Company is informed of the occurrence of facts that result in the conditions for the increase in voting rights to cease or the loss or interruption of ownership of the legitimate right in rem and/or the relative voting right.</p> <p>The increase in voting rights already accrued or, if not yet accrued, the period of ownership needed for the increased voting right to vest is retained:</p> <p>a) in case of pledge, usufruct or other lien on shares with retention of voting rights by the holder of the legitimate right in rem;</p> <p>b) in case of succession due to death in favour of the heir and/or legatee;</p> <p>c) in case of merger or spin-off of the holder of the legitimate right in rem in favour of the company resulting from the merger or beneficiary of the spin-off;</p> <p>d) in case of transfer from an UCITS to another UCITS (or from one segment to another of the same UCITS) managed by the same Asset Management Company;</p> <p>e) in case of intra-group transfers by the holder of the legitimate right in rem in favour of the entity controlling it or in favour of companies controlled or subject to joint control by it. To this end, the concept of control is that of legal control provided for in Art. 2359, par. 1, no. 1, of the Italian Civil Code.</p> <p>The increase in the voting right is extended:</p> <p>a) in proportion to the newly issued shares, in the event of a capital increase free of charge</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>pursuant to Art. 2442 of the Italian Civil Code and a capital increase paid through new contributions made while exercising the option right;</p> <p>b) the shares assigned in exchange for those to which the increased voting right is attributed, in case of a merger or spin-off, where this is required by the relevant project;</p> <p>c) in proportion to the newly issued shares, in the event of exercising conversion right connected to convertible bonds and other structured debt securities, as long as this is provided for by regulations for these financial instruments.</p> <p>In the cases under letters (a), (b) and (c) of the previous paragraph, the new shares acquire the increased voting rights: (i) for newly issued shares due to the holder in relation to shares for which this increase has already accrued, from the time of registration in the Special List, without the need for a further accrual of the continuous ownership period; (ii) for newly issued shares due to the holder in relation to shares for which the increase in voting rights has not already accrued (but is in the process of accruing), from the time of completing the period of membership calculated from the original registration in the Special List.</p> <p>The increase in the voting right ceases:</p> <p>a) in case of transfer for consideration or free of charge of the shares, it being understood that “transfer” means any transaction involving the transfer of shares as well as the creation of a pledge, usufruct or other lien on the shares when this results in the loss of voting rights by the Shareholder. In case of a transfer for consideration or free of charge of only part of the shares with increased voting right, the transferor retains the increased voting rights on shares other than those transferred;</p> <p>b) in case of direct or indirect transfer of</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>controlling interests in companies or entities that hold voting shares with increased voting rights above the threshold set forth in Art. 120, par. 2 of Italian Legislative Decree No. 58/1998.</p> <p>The entity granted the increased voting right is always entitled to irrevocably (entirely or partly) waive the increase in voting rights at any time, by means of a written communication to be sent to the Company. In any case, the entity waiving the increase in voting rights (entirely or partly) is entitled to request the re-registration of their shares (in whole or in part) in the Special List, also with reference to those shares for which the waiver had previously been made. In relation to these shares, the increase in voting rights shall accrue after a new period of ongoing ownership of at least twenty-four months, under the terms and conditions provided for in this article.</p> <p>The increase in voting rights is calculated to determine the setting and voting quorums that refer to portions of the share capital, but has no effect on the rights, other than voting rights, due by virtue of the ownership of certain portions of the share capital.</p> <p>Unless otherwise provided for, for the purposes of this Article the concept of control is that set forth in the regulatory framework for listed issuers.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 7 – Share transferral</p> <p>Shares and the corresponding option rights may be freely transferred in accordance with the law.</p>	<p>ARTICLE 7 – Share transferral</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting.</p>	<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>By law of meeting containing the information required by current legislation must be published on the Company's website and in the other ways required by current legislation or regulations.</p>	[unchanged]
<p>The notice of meeting may also fix the dates of the second, third and any subsequent meetings to be held if the quorum required by the law for each of the previous meetings is not reached.</p>	[unchanged]
<p>Ordinary Shareholders' Meetings shall be convened at least once a year, in order to approve the annual financial statements, within 120 (one hundred and twenty) days or, if permitted by the law, within 180 days (one hundred and eighty) of closure of the financial year.</p>	[unchanged]
<p>In compliance with applicable laws and regulations, the Ordinary Shareholders' Meeting, in addition to establishing the compensation of members of the bodies appointed by the same, approves the remuneration policies, including for the Group, of the corporate bodies and of the personnel identified as relevant including remunerations plans based on financial instruments.</p>	[unchanged]
<p>The Shareholders' Meeting may also be convened, subject to prior notification being sent to the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Statutory Auditors or by at least two of its members.</p>	[unchanged]
<p>The Board of Directors shall convene an ordinary or extraordinary Shareholders' Meeting without delay if requested to do so by Shareholders representing at least one twentieth of the share capital, provided that the request indicates the matters to be dealt with. In such case the report on the matters to be discussed shall be prepared by the Shareholders that have requested the Meeting to be called. Convocation by request is not permitted on matters which, under the terms of</p>	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>the law, must be discussed by the Shareholders' Meeting on a proposal from the Board of Directors or on the basis of a draft or report submitted by the latter.</p> <p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the Meeting.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 9 – Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of the Board of Statutory Auditors, are governed by the provisions of Article 17.</p> <p>Resolutions of the Shareholders' Meeting relating to the carrying out of transactions with related parties of major relevance, to be carried out despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties or without taking account of its comments, are passed in accordance with the provisions of the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company.</p> <p>Proxies are entitled to attend and vote at the Shareholders' Meeting provided the Company has received the proxy forms certifying said legitimacy from the approved intermediary, completed in accordance with current legislation.</p>	<p>ARTICLE 9 – Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, the provisions of Articles 10 and 17 of these By-Laws shall apply.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Each person entitled to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by a proxy appointed in writing or with an electronic document signed electronically in accordance with current legislation. A proxy may be appointed electronically by certified e-mail, in accordance with the procedures indicated in the notice of the meeting.</p>	[unchanged]
<p>For each Shareholders' Meeting the Company may designate one or more people whom those entitled to vote may appoint as their proxy and provide with voting instructions for some or all of the motions on the agenda. The parties designated and the procedures and deadlines for appointing proxies are indicated in the notice of the meeting.</p>	[unchanged]
<p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, allow members to participate and vote remotely, including electronically, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure. The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website.</p>	[unchanged]
<p>Shareholders' Meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by the Vice Chairman, or, if he too is absent, by a Director, or, failing that, by someone elected by the majority of the capital represented.</p>	[unchanged]
<p>Unless the minutes are drawn up by a Notary, the Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a Secretary proposed by the Chairman and appointed by those attending, assisted if necessary by two scrutineers, one appointed by the Chairman and one by those attending. It is the Chairman's task to ensure that the Shareholders' Meeting is properly constituted, to verify the identity and legitimacy</p>	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>of those attending, to conduct and regulate the work of the Shareholders' Meeting, to select the system of voting and to verify the results of the voting. The results of these verifications must be recorded in the minutes.</p> <p>The Rules of Procedure for Shareholders' Meetings govern how they shall be conducted, except where the Shareholders' Meeting adopts different procedures on a case by case basis.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p style="text-align: center;">CHAPTER III</p> <p style="text-align: center;">Administration</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER III</p> <p style="text-align: center;">Administration</p>
<p>ARTICLE 10 – Administrative Body</p> <p>Management of the Company is entrusted to a Board of Directors made up of no fewer than 15 and no more than 25 members, appointed by the Shareholders' Meeting – which also decides how many of them there should be – in accordance with the procedures mentioned below.</p> <p>The Directors must possess the requisites set forth by the applicable provisions of law in force at the time.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Directors in accordance with regulations in force over time.</p>	<p>ARTICLE 10 – Administrative Body</p> <p>Management of the Company is entrusted to a Board of Directors made up of no fewer than 15 and no more than 25 members, appointed by the Shareholders' Meeting – which also decides how many of them there should be – in accordance with the procedures mentioned below. In any case, it must be ensured that the administrative body can function properly and does not have excessive numbers.</p> <p>The Directors must possess the requisites and eligibility criteria for the office set forth by the applicable provisions of law and regulations in force at the time, and dedicate the time required to perform the office, so as to ensure the sound and prudent management of the Company.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Directors in accordance with regulations in force over time. The composition of the Board of Directors must ensure a minimum number of independent Directors and the balance between genders in compliance with the provisions of the law, including regulatory and self-governance provisions, in force at the time.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>At least one-third of the Board of Directors consists of Directors meeting the independence requirements set forth for Statutory Auditors by Art. 148, paragraph 3 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 as amended.</p> <p>If the result of this ratio corresponds to a fraction, the number is rounded down.</p> <p>The failure of a Director to meet these independence requirements will not result in his or her removal from office if the requirements continue to be met by the minimum number of Directors specified above.</p> <p>In order to be allowed to take office Directors must comply with current legal and regulatory requirements.</p> <p>Directors are appointed for three years or for a shorter period fixed by the Shareholders' Meeting when making the appointment and are eligible for re-election.</p> <p>Members of the Board of Directors will be elected on the basis of lists, containing a number of candidates not to exceed twenty-five, submitted by the Board of Directors and/or Shareholders who at the time they are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting. The candidates on each list must be listed by means of a serial number.</p> <p>Lists containing a number of candidates equal to at least the minimum number of members of the Board of Directors set forth by these By-Laws must also contain and expressly indicate parties satisfying the above-mentioned</p>	<p>At least one-third of the Board of Directors consists of Directors meeting the independence requirements set forth for Statutory Auditors by Art. 148, paragraph 3 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 as amended.</p> <p>If the result of this ratio is not a whole number, it is rounded down to the nearest unit.</p> <p>The failure of a Director to meet these independence requirements will not result in his or her removal from office if the requirements continue to be met by the mandatory minimum number of independent of Directors in accordance with the dispositions specified above.</p> <p>In order to be allowed to take office, Directors must comply with current legal and regulatory requirements and satisfy the eligibility criteria foreseen by current legal and regulatory requirements.</p> <p>[unchanged]</p> <p>Members of the Board of Directors will be are elected on the basis of lists, containing a number of candidates not to exceed twenty-five, submitted by the Board of Directors and/or Shareholders who at the time they are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting. The candidates on each list must be listed by means of a serial number.</p> <p>Lists containing a number of candidates equal to at least 15 (the minimum number of members of the Board of Directors set forth in these By-Laws) must also contain and expressly specify the parties that meet the aforementioned</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>independence requirements. Where the number of candidates meeting the requirements in question is equal to the minimum number established by these ByLaws, the last two sequential numbers of these lists cannot be assigned to an independent candidate.</p> <p>Furthermore, each list containing a number of candidates equal to or greater than three must have a number of candidates belonging to the least represented gender which ensures that within each list gender balance is respected to the minimum extent required by regulations in force over time, rounding, in the case of a fraction, alternatively: (a) down, for lists containing fewer than five candidates; or (b) up, for lists containing at least five candidates.</p> <p>As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting any lists submitted by Shareholders must reach the Company by the twenty-fifth day</p>	<p>independence requirements. Where the number of candidates meeting the requirements in question is equal to the minimum number established these By-Laws and applicable provisions, including regulatory and self-governance provisions, the last progressive number of said lists (where they contain a number of candidates between 15 and 19) or the last two sequential numbers of these lists (where they contain a number of candidates between 20 and 25) cannot be assigned to an independent candidate pursuant to one or more of said provisions.</p> <p>Furthermore, each list containing a number of candidates equal to or greater than three must have a number of candidates belonging to the least represented gender which ensures that within each list gender balance is respected to the minimum extent required by regulations in force over time, rounding, in the case of a fraction, alternatively: (a) down, for lists containing fewer than five candidates if the first number after the decimal point is equal to or below five; or (b) up, for lists containing at least five candidates if the first number after the decimal point is higher than five.</p> <p>In cases of lists containing a number of candidates equal to at least 15, where the number of candidates belonging to the less-represented gender is equal to the minimum established by the legislation in force at the time, the last progressive number of said lists (where they contain a number of candidates between 15 and 19) or the last two progressive numbers of said lists (where they contain a number of candidates between 20 and 25) may not be assigned to a candidate belonging to the less-represented gender.</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>preceding the date of the Shareholders' Meeting called to decide on the appointment of members of the Board of Directors and be made available to the public at the registered office, on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date scheduled for the Meeting.</p>	
<p>Any list submitted by the Board of Directors must be approved by a resolution passed by the absolute majority of the members in office; this list must be filed with the Company and made public by the latter at least five days prior to the deadline established by regulations in force for the filing of lists by shareholders, with the same methods as those set forth by regulations in force for the filing and publication of lists submitted by shareholders.</p>	[unchanged]
<p>Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit or participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.</p>	[unchanged]
<p>Shareholders who, alone or in combination with others shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations and that will be mentioned on a case by case basis in the notice of the Shareholders' Meeting will be entitled to submit lists.</p>	[unchanged]
<p>Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares</p>	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.</p> <p>The following must be deposited along with each list (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the requirements for taking on the various roles; (ii) the curriculum vitae of each candidate covering his/her personal and professional profile and, if relevant, a statement of suitability to be deemed to be independent and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p> <p>The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.</p> <p>Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.</p> <p>Each person entitled to vote may vote for only one list.</p> <p>The procedure for electing the Board of Directors is as follows:</p> <p>a) from the list that has obtained the highest number of votes cast by the shareholders (the 'Majority List') nine tenths of the number of Directors to be elected are drawn, based on the order in which they appear on the list, rounded</p>	<p>The following must be deposited along with each list (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the requirements for taking on the various roles,; including compliance with the limits on the total number of posts that may be held as laid down in current legislation and regulations; ((ii) the curriculum vitae of each candidate covering his/her personal and professional profile and, if relevant, a statement of suitability to be deemed to be independent and pursuant to the applicable regulations, as well as (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>up in the event of a fraction. In the event that the shareholders cast the same number of votes, the Shareholders' Meeting will vote again and the Majority List that obtains the highest number of votes is elected;</p> <p>b) the remaining Directors will be taken from the other lists (hereinafter referred to as the 'Minority List(s)'). For this purpose, the votes obtained by these Minority Lists will be subsequently divided by one, two or three, in accordance with the serial number of the Directors to be elected.</p> <p>The quotients obtained in this way will be allocated one by one to the candidates on each Minority List, in the order provided.</p> <p>The quotients allocated in this way to the candidates on the Minority Lists will be arranged on a single descending scale. Those who have obtained the highest quotients will be elected, up to the number of Directors to be elected.</p> <p>In the event that several candidates obtain the same quotient, the candidate who is elected will be taken from the Minority List from which no Director has yet been elected or from which the lowest number of Directors has been elected. In the event that none of these lists has yet elected a Director or all have elected the same number of Directors, the candidate who is elected will be the one on these lists who has obtained the highest number of votes. In the event that there are the same number of list votes and the quotients are the same, the Shareholders' Meeting will vote again and the candidate who obtains the highest number of votes will be elected.</p> <p>If on completion of the voting the composition of the Board of Directors does not result in this balance between the sexes, candidates of the sex that is in the majority who, taking account of the order in which they are listed, were the last on the majority list to be elected are replaced, in</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>If on completion of the voting the composition of the Board of Directors does not result in this balance between the sexes, candidates of the sex that is in the majority who, taking account of the order in which they are listed, were the last on the majority list to be elected are replaced, in</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>the number needed to ensure that the requirement is fulfilled, by the first unelected candidates on the same list of the sex that is in the minority.</p> <p>If the majority list does not contain sufficient candidates of the sex that is in the minority to act as replacements, the Shareholders' Meeting appoints additional members of the Board of Directors according to the majorities laid down in law, ensuring that the requirement is fulfilled.</p> <p>In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the above procedure will not be observed and the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring the presence of Independent directors and respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.</p> <p>The voting by list mechanism applies only in the case of the appointment of the entire Board of Directors.</p> <p>In accordance with Article 2386 of the Civil Code, if one or more Directors cease to hold office during the year, provided the majority are Directors appointed by the Shareholders' Meeting the following procedure will be followed:</p> <p>i) the Board of Directors appoints the deputies from among the candidates belonging to the same list as the departing Directors in order starting with the first non-elected candidate, provided that, if the Deputy must meet the requirements of independence and/or</p>	<p>the number needed to ensure that the requirement is fulfilled, by the first unelected candidates on the same list of the sex that is in the minority.</p> <p>If the majority list does not contain sufficient candidates of the sex that is in the minority to act as replacements, the Shareholders' Meeting appoints additional members of the Board of Directors according to the majorities laid down in law, ensuring that the requirement is fulfilled. The same applies if, after voting, the breakdown of the Board of Directors does not comply with the required quota of independent Directors.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>In accordance with Article 2386 of the Civil Code, if one or more Directors cease to hold office during the year, provided the majority are Directors appointed by the Shareholders' Meeting, also in compliance with the legislation, including that of a regulatory nature currently in force, the following procedure will be followed:</p> <p>i) the Board of Directors appoints the deputies from among the candidates belonging to the same list as the departing Directors in order starting with the first non-elected candidate, provided that, if the Deputy must meet the requirements of independence and/or must</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>must belong to the least represented gender, the first unelected independent candidate on the same list will be appointed and/or the first unelected candidate belonging to the least represented gender on the same list;</p> <p>ii) if the above list does not contain candidates not previously elected, or candidates with the requirements demanded, or in any case when, for any reason, it is not possible to comply with the provisions of point i) above, the Board of Directors provides for the replacement of the departing Directors without observing what is set forth in point i), while, nevertheless, ensuring the presence of Independent directors and/or respect for gender balance, according to what is laid down by the provisions of these By-Laws.</p> <p>If there ceases to be a majority of the Directors appointed by the Meeting, the entire Board will be deemed to have resigned and the Meeting must be called without delay by the Directors still in office for the reconstitution of it according to the above schedule.</p> <p>If it has been decided that the number of Directors shall be below the maximum provided for in this Article, during the Board's period of office the Shareholders' Meeting may increase the number up to this maximum. For the resolutions appointing additional Board Members and replacing Directors pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code, the Shareholders' Meeting resolves with the majorities required by the law without the use of lists, ensuring in any event the presence of Independent directors and respect for gender balance according to the provisions of these By-Laws.</p>	<p>belong to the least represented gender, the first unelected independent candidate on the same list will be appointed and/or the first unelected candidate belonging to the least represented gender on the same list; the Meeting, at its first session, will pass resolutions with the legal majorities while complying with the same criterion;</p> <p>ii) if the above list does not contain candidates not previously elected, or candidates with the requirements demanded, or in any case when, for any reason, it is not possible to comply with the provisions of point i) above, the Board of Directors provides for the replacement of the departing Directors without observing what is set forth in point i), while, nevertheless, ensuring the presence of Independent directors and/or respect for gender balance, according to what is laid down by the provisions of these By-Laws; similarly, the subsequent Meeting acts accordingly with the legal majorities without a list vote.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
ARTICLE 11 – Corporate offices	ARTICLE 11 – Corporate offices

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The Board of Directors elects, from among its members, a Chairperson, Vice Chairperson and Secretary, the latter not necessarily being a member of the Board.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 12 – Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>The Board of Directors meets at least once a quarter, also for the purpose of reporting promptly to the Board of Statutory Auditors on business performance and major economic and financial operations carried out by the Company or by its subsidiaries and, more specifically, on transactions in which Directors have an interest for themselves or on behalf of third parties.</p> <p>The Board of Directors also meets whenever the Chairman or acting Chairman deems it appropriate or when it is requested in writing by at least one third of the Directors in office.</p> <p>The Board of Directors may be convened by the Chairman or acting Chairman, not necessarily at the registered office, by means of a notice of meeting containing details of the matters to be discussed, sent to the serving Directors and Statutory Auditors, through suitable means in consideration of the notice period at least five days before the date of the meeting, except in an emergency when the meeting may be called at least forty- twelve hours in advance.</p> <p>The Board of Directors may also be convened by the Board of Statutory Auditors or by at least a member thereof, with the Chairman being given prior notice.</p> <p>It is permissible for participants to attend a Board of Directors remotely, by means of video- or tele-conferencing systems, provided that all the participants can be identified and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to receive, transmit or examine documents.</p>	<p>ARTICLE 12 – Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>If these requirements are met, the Board is deemed to have met at the location of the Chairman and the Secretary, who takes the minutes signed by both of them.</p> <p>The validity of resolutions passed by the Board of Directors is governed by Article 2388 of the Civil Code.</p> <p>Resolutions are recorded in minutes signed by the Chairman and by the Secretary and written in the relevant book.</p> <p>In open ballots if there are the same number of votes the Chairman has the casting vote.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 13 – Powers of the Board of Directors</p> <p>The Board of Directors is granted the widest powers for the ordinary and extraordinary administration of the Company. It is therefore entitled to perform any action, including disposals, which it deems appropriate for the achievement of the Company’s purpose, with the sole exception of any action which is expressly reserved for the Shareholders’ Meeting.</p> <p>The Board of Directors is responsible for taking decisions regarding:</p> <ul style="list-style-type: none"> - mergers and demergers with subsidiaries, in the cases permitted by legislation; - reduction of the share capital, should a Shareholder withdraw; - amendment of these By-Laws to comply with legal provisions; - issuing of non-convertible bonds. <p>In addition, in accordance with the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company, the Board of Directors: (a) may resolve to carry out transactions with related</p>	<p>ARTICLE 13 – Powers of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>parties of major relevance despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties, or without taking account of its comments, provided it is authorised to do so by the Ordinary Shareholders' Meeting called by the Board of Directors in accordance with Article 2364, para. 1, 5) of the Civil Code; (b) may avail itself of the exemptions provided for in the Procedure to resolve that the Company carry out, direct or through its subsidiaries, urgent transactions with related parties that are not the responsibility of the Shareholders' Meeting nor require its authorisation.</p> <p>In compliance with legal provisions, the Board of Directors may delegate some of its powers to an Executive Committee consisting of some of its members or to one or more Managing Directors whose task it is, within the limits of the powers conferred on them, to represent the Company and fix their remuneration once the Board of Statutory Auditors has given its opinion. The Board of Directors may at any time revoke these powers.</p> <p>The Board of Directors establishes within it committees established by legislation, including of a regulatory nature, in force at the time and those deemed appropriate and necessary for the proper functioning and growth of the Company.</p> <p>The delegated bodies will be responsible in particular for ensuring that the organisational, administrative and accounting structure is suited to the nature and size of the Company and will report to the Board of Directors and to the Board of Statutory Auditors at least once a quarter on the general performance of the management and on expected developments, as well as on the major operations, in terms of size and characteristics, carried out by the Company and its subsidiaries.</p> <p>Each Director may ask the delegated bodies to provide information regarding the management of the Company during meetings of the Board of</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Directors.</p> <p>After consulting the Board of Statutory Auditors the Board of Directors appoints someone to draw up the Company's financial statements who has had at least three years' experience of (a) managing or auditing or being a senior official of a joint-stock company that has share capital of not less than ten million Euro or a consortium of joint-stock companies with total share capital of not less than ten million Euro, or (b) professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance and the technical-scientific field closely connected with the Company's business or (c) managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance and insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.</p> <p>By fields and sectors of activity that pertain closely to those of the Company or of the group of companies belonging to the Company are meant the fields and sectors referred to in Article 17 of the Company's By-Laws.</p> <p>The Board of Directors ensures that the person responsible for drawing up the Company's financial statements has sufficient powers and resources to carry out the duties allocated to him, in accordance with current legislation.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 14 – The Chairperson</p> <p>It is the task of the Chairman or, if he is absent or prevented from acting, of the Vice Chairman:</p> <p>a. to act as legal representative of the Company, including representing the Company in lawsuits both as plaintiff and as defendant, before any venue, level and instance; to bring criminal proceedings in the name of the Company, file lawsuits, complaints or any other pleading, including joining as a civil party</p>	<p>ARTICLE 14 – The Chairperson</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>seeking damages and for prosecution; to appoint lawyers to act for the Company by conferring both the relevant special and general powers of attorney ad litem;</p> <p>b. to chair Shareholders' Meetings;</p> <p>c. to convene and act as Chairman of the Board of Directors;</p> <p>d. to confer powers on Directors and employees of the Company and on third parties, including those outside the Company, to implement resolutions made by the Board of Directors and also to grant powers to represent the Company.</p>	
<p>ARTICLE 15 – Managers</p> <p>The Board of Directors may appoint one or more General Managers who fulfil the fit and proper requirements established by applicable laws, and will determine their powers and, for remuneration purposes, their position.</p> <p>The General Managers take part in meetings of the Board of Directors and the Executive Committee, if one is appointed, and have an advisory vote.</p> <p>The Board of Directors also appoints the Company's Managers and Deputy Managers.</p>	<p>ARTICLE 15 – Managers</p> <p>The Board of Directors may appoint one or more General Managers who fulfil the fit and proper requirements and satisfy the suitability criteria for the post established by provisions of applicable laws and regulations in force at the time, and will determine their powers and, for remuneration purposes, their position.</p> <p>The General Managers, who must dedicate the time necessary to carry out their duties, in order to guarantee the sound and prudent management of the Company, take part in meetings of the Board of Directors and the Executive Committee, if one is appointed, and have an advisory vote.</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 16 - Advisory Committees</p> <p>The Board of Directors may appoint committees</p>	<p>ARTICLE 16 - Advisory Committees</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
with powers to conduct investigations and make proposals, determining who will be part on them and how they will operate.	
CHAPTER IV Statutory Auditors – Financial Statements – Final Clauses	CHAPTER IV Statutory Auditors – Financial Statements – Final Clauses
<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>The Board of Statutory Auditors consists of three Statutory and two Alternate Auditors.</p> <p>Auditors must fulfil the requirements provided for by law, by the By-Laws and by other relevant legislation.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with regulations in force over time.</p> <p>The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three candidates for the post of Statutory Auditor and two candidates for the post of Alternate Auditor.</p>	<p>ARTICLE 17 – Statutory Auditors</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p> <p>Auditors must fulfil the requirements and the eligibility criteria for the office provided for by law, by the By-Laws and by other provision relevant legislation of law and regulations in force at the time, and dedicate the necessary time to the performance of the office, so as to guarantee the sound and prudent management of the Company.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with legal and regulatory provisions regulations in force over time.</p> <p>The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three 3 candidates for the post of Statutory Auditor and two 2 candidates for the post of Alternate Auditor.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two items in the section(s) where at least two candidates are indicated.</p> <p>As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting lists submitted by members must reach the Company by the twenty-fifth day preceding the date of the Shareholders' Meeting and be made available to the public at the registered office, on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date fixed for the Meeting.</p> <p>Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit nor participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.</p> <p>Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Directors will be entitled to submit lists.</p>	<p>Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three 3, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two 2 items in the section(s) where at least two candidates are indicated.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Statutory Auditors Board of Directors will be entitled to submit lists.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.</p>	[unchanged]
<p>Along with each list the following must be deposited by the deadline mentioned above (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the legal requirements for taking on the various roles, including compliance with the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations; (ii) a curriculum vitae for each candidate containing a detailed personal and professional profile and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p>	[unchanged]
<p>The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.</p>	[unchanged]
<p>Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.</p>	[unchanged]
<p>Each person entitled to vote may vote for only one list.</p>	[unchanged]
<p>Candidates who are ineligible or incompatible or do not comply with the requirements laid down in the relevant legislation or who exceed the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations may not be included in the lists.</p>	[unchanged]
	<p>At least one Standing auditor and one Alternate Auditor must be enrolled in the</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>For the purpose of defining the required professional competence, they should have had a total of at least three years' experience of:</p> <p>a. carrying out professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical-scientific field closely connected with the Company's business, or</p> <p>b. carrying out managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance or insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.</p> <p>All subjects referred to under a. above are deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment services and payment and financial services.</p> <p>Economic sectors are deemed to be closely connected with the insurance sector if the companies operating in them may come under the supervision of insurance companies.</p> <p>The election of the members takes place as follows:</p> <p>1. from the list which has obtained the largest number of Shareholders' votes, according to the progressive order in which they are listed in the</p>	<p>register of statutory auditors and have carried out the activity of statutory auditing for a period of not less than three years.</p> <p>For the additional members of the Board of Statutory Auditors, subject to anything else envisaged by the applicable regulatory provisions, for the purpose of defining, as required by the Decree of the Minister of Justice no. 162 of 30 March 2000, the required professional competence, they should have had a total of at least three years' experience of:</p> <p>a. professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical/scientific field closely connected with the Company's business, or</p> <p>b. managerial functions with public or government bodies operating in the credit, finance or insurance sectors or in any case in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company,-</p> <p>All subjects referred to under point a) above will be deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment, payment and financial services.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>sections of the list, two full members and one deputy member are taken;</p> <p>2. from the minority list that obtains the highest number of votes at the Shareholders' Meeting, the remaining Auditor and the other Alternate Auditor are drawn, based on the order in which the candidates are listed in the sections of this list (the 'Minority List'). In the event that the Minority Lists receive the same number of votes, the candidates elected are those on the list that has been submitted by the shareholders with the largest holding or, alternatively, by the greatest number of Shareholders.</p> <p>Chairmanship of the Board of Statutory Auditors falls to the person whose name is first on the Minority List.</p> <p>An Auditor must step down in the cases provided for in the relevant legislation and if the requirements of the By-Laws for the appointment are not fulfilled.</p> <p>If a Statutory Auditor must be replaced, the replacement is the Alternate Auditor from the same list. If both the Auditor elected from the Minority List and the Alternate Auditor from the same list have to be replaced, the candidate appointed will be the one who is next in order on the list or, if there isn't one, the first candidate on the minority list that received the second highest number of votes.</p> <p>The replacement procedures described in the paragraphs above shall in any case ensure compliance with the regulations in force over time on gender balance.</p> <p>In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.</p> <p>If the Chairman should consider it necessary,</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>meetings of the Board of Statutory Auditors may validly take place by videoconferencing or audioconferencing, provided that all the participants can be identified by the Chairman and all the other participants, and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to exchange documents relating to these matters, and that minutes are drawn up in respect of all of the above. If these requirements are met, the Board of Statutory Auditors is deemed to have met at the place in which the Chairman is located.</p>	
<p>ARTICLE 18 – Financial Statements</p> <p>The Company’s financial year ends on 31 December of each year. The administrative body will draw up the financial statements within the terms and in the manner required by the law.</p>	<p>ARTICLE 18 – Financial Statements</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 19 – Company Profits</p> <p>10% of the net profit shown on the Company’s annual financial statements, up to one fifth of the Share Capital, is allocated to the legal reserve as a priority.</p> <p>When the allocation referred to above has been made, the Shareholders’ Meeting will resolve on the allocation of the rest of the net profits resulting from the financial statements of the Company.</p> <p>The Shareholders’ Meeting may also vote to make extraordinary allocations of net profits by issuing shares to be allocated individually to the Company’s employees in accordance with Article 2349 of the Italian Civil Code.</p> <p>The Board of Directors may resolve, during the financial year, to distribute advances on dividends, in compliance with current legislation.</p>	<p>ARTICLE 19 – Company Profits</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. BY-LAWS <i>post-Merger</i>
Once a year, the Board may allocate an amount not exceeding 1% of the net profit for the previous year announced at the Shareholders' Meeting to the social, welfare and cultural fund.	[unchanged]
ARTICLE 20 – Winding up If the Company is wound up for any reason, the Shareholders' Meeting appoints one or more liquidators and determine their powers.	ARTICLE 20 – Winding up [unchanged]
ARTICLE 21 – Disputes The Company and the Shareholders are subject to the jurisdiction of the Judicial Authorities in Bologna.	ARTICLE 21 – Disputes [unchanged]
ARTICLE 22 - Shareholders' Domiciles The Shareholders' domiciles for the purpose of all their dealings with the Company are those shown in the Shareholders' Register.	ARTICLE 22 - Shareholders' Domiciles [unchanged]
ARTICLE 23 - Final Clauses For anything not specifically mentioned herein, reference should be made to current legislation.	ARTICLE 23 - Final Clauses [unchanged]

English courtesy translation of the Report for convenience only

**REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON ITEM NO. 2
ON THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

Amendments to the By-Laws; inherent and consequent resolutions.

- a) **Amendment to Articles 8 (“Shareholders’ Meetings”) and 9 (“Procedures for Shareholders’ Meetings”);**
- b) **Amendment to Article 12 (“Meetings and Resolutions of the Board of Directors”);**
- c) **Amendment to Article 17 (“Statutory Auditors”).**

Dear Shareholders,

The Board of Directors of Unipol Gruppo S.p.A. (also "Unipol" or the "Company") has called you to an Extraordinary Shareholders' Meeting to discuss and resolve on item 2 of the agenda, as mentioned above.

This report (the “Report”) – prepared in accordance with Article 125-*ter* of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, (the “Consolidated Law on Finance” or “TUF”), and Article 72, 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 (the “Issuers’ Regulation”) – is aimed at presenting:

- i) the reasons for the proposed amendments to the above articles of the By-Laws;
- ii) a comparison of the articles of the By-Laws proposed for amendment, in the current and proposed text, with a relevant illustration of the changes made;
- iii) the resolutions proposed to the extraordinary Shareholders’ Meeting.

*** **

1. REASON AND ILLUSTRATION OF THE AMENDMENTS TO THE BY-LAWS

The proposed amendments to the By-Laws are essentially aimed at (i) incorporating certain legislative changes introduced by Law No. 21 of 5 March 2024 (the "Capital Law"), which allows listed companies to hold shareholders' meetings exclusively through the designated representative pursuant to Article 135-*undecies* of the TUF (the "Designated Representative") and, at the same time, (ii) adopting the latest practices and guidelines regarding the meetings of corporate bodies, with the aim of facilitating their conduct and ensuring greater operational flexibility and efficiency.

A brief description of the reasons for each of the proposed amendments to the By-Laws is provided, along with the corresponding proposal for a shareholders' resolution.

In order to make it easier for the changes to be identified, for each provision of the By-Laws that is subject to an amendment proposal, the current text is reported below in the column on the left and the new proposed text in the column on the right.

a) Amendment to Articles 8 (“Shareholders’ Meetings”) and 9 (“Procedures for Shareholders’ Meetings”).

It is considered appropriate to jointly address the proposed amendments to Articles 8 and 9 as they are closely related.

The amendment to the first paragraph of Article 8 of the By-Laws is merely a textual coordination necessitated by the proposal to introduce – in paragraph 6 of Article 9 – the possibility, under certain circumstances, for the Shareholders' Meeting to be held exclusively through remote communication means.

Similarly, the amendment to the last paragraph of Article 8 of the By-Laws is linked to the opportunity to include a reference to the applicable temporary regulations concerning the submission of individual draft resolutions by those entitled to vote. This aims to take into account the provisions of the second sub-paragraph of the following paragraph 5 of Article 9, regarding the possibility that the Shareholders' Meeting be convened exclusively through the Designated Representative. In this latter case, the current Capital Law provides that those entitled to vote may individually submit draft resolutions no later than the fifteenth day prior to the date of the first or sole call of the shareholders' meeting.

Current text	New text
<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting.</p> <p>By law of meeting containing the information required by current legislation must be published on the Company's website and in the other ways required by</p>	<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting, subject to the provisions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws.</p> <p>[unchanged]</p>

Current text	New text
current legislation or regulations.	
<p>The notice of meeting may also fix the dates of the second, third and any subsequent meetings to be held if the quorum required by the law for each of the previous meetings is not reached.</p>	[unchanged]
<p>Ordinary Shareholders' Meetings shall be convened at least once a year, in order to approve the annual financial statements, within 120 (one hundred and twenty) days or, if permitted by the law, within 180 days (one hundred and eighty) of closure of the financial year.</p>	[unchanged]
<p>In compliance with applicable laws and regulations, the Ordinary Shareholders' Meeting, in addition to establishing the compensation of members of the bodies appointed by the same, approves the remuneration policies, including for the Group, of the corporate bodies and of the personnel identified as relevant including remunerations plans based on financial instruments.</p>	[unchanged]
<p>The Shareholders' Meeting may also be convened, subject to prior notification being sent to the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Statutory Auditors or by at least two of its members.</p>	[unchanged]
<p>The Board of Directors shall convene an ordinary or extraordinary Shareholders' Meeting without delay if requested to do so by Shareholders representing at least one twentieth of the share capital, provided that the request indicates the matters to be dealt with. In such case the report on the matters to be discussed shall be prepared by the Shareholders that have requested</p>	[unchanged]

Current text	New text
<p>the Meeting to be called. Convocation by request is not permitted on matters which, under the terms of the law, must be discussed by the Shareholders' Meeting on a proposal from the Board of Directors or on the basis of a draft or report submitted by the latter.</p> <p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the Meeting.</p>	<p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the Meeting in the form and within the time limits set forth in the provisions of regulations in force at the time.</p>

b) Amendment of Article 9 ("Procedures for Shareholders' Meetings")

With reference to the proposed amendment of Article 9, Article 11, paragraph 1, of the Capital Law introduced the new Article 135-*undecies*.1 into the TUF which allows companies with shares listed on a regulated market or admitted to trading on a multilateral trading system to provide in their By-Laws that attendance at the Shareholders' Meeting and the exercise of voting rights by entitled persons take place exclusively by granting proxies or sub-proxies to the Designated Representative.

This provision thus makes the possibility of holding ordinary and extraordinary shareholders' meetings in the same manner originally introduced by the legislator during the emergency related to the COVID-19 pandemic permanent, for these companies, as set out under Article 106, paragraph 4, of Decree-Law No. 18 of 17 March 2020 (the "Cura Italia" Decree) and subsequently extended several times over the past four years.

In this regard, based on the operational experience gained during the shareholders' meetings held in recent financial years, the Company believes that this method of

conducting meetings has neither limited nor diminished in any way the shareholders' interest in exercising their rights, while also demonstrating effective potential in terms of operational efficiency.

Therefore, in light of the changes introduced by the Capital Law, recent corporate practices, and the operational experience gained by the Company, it is proposed to amend the fifth paragraph of Article 9 of the By-Laws, delegating to the Board of Directors the decision, with reference to each meeting, on the most appropriate methods for conducting the Shareholders' Meeting. Consequently, the meeting may be held, as indicated in the relevant meeting notice, either in the traditional manner or by providing that attendance and the exercise of voting rights by entitled parties occurs exclusively through the Designated Representative.

It is also proposed to introduce certain clarifications in the sixth paragraph of Article 9 of the By-Laws concerning the how the shareholders' meetings are held using remote communication means, taking into account the most recent positions of notarial law.¹

In this regard, Unipol's By-Laws already provided, with respect to individual Shareholders' Meetings and in compliance with the applicable regulations, that attendance and voting rights could be exercised, if specified in the meeting notice, through remote communication means, including electronic means, provided that the necessary requirements for the identification of entitled persons and the security of communications were met.

It is therefore proposed to adapt said By-law clauses to reflect the most recent practices and corporate law guidelines, with the primary aim of ensuring maximum flexibility regarding the potential use of remote communication means for conducting the Company's Shareholders' Meetings, without limiting or prejudicing the rights of the shareholders.

Specifically, it is proposed to amend Article 9, sixth paragraph, of the By-Laws to allow the Shareholders' Meeting to also be held, where permitted by the *applicable* regulations in force and if deemed appropriate by the administrative body, exclusively through remote communication means, without requiring the Chairperson and the Secretary, or the Notary to be physically present in the same location, provided that, inter alia, the necessary requirements for identifying entitled parties and ensuring communication security are met, and that the collegial method and the principles of good faith and equal

¹ The Milan Notarial Council, with Resolution nos. 187 and 200, has provided operational guidance on holding meetings of corporate bodies using remote participation tools, deeming By-Law clauses of joint-stock companies that expressly grant the administrative body the power to determine that the meeting be held exclusively by means of telecommunications, omitting the indication of the physical location of the meeting in the meeting notice, to be valid. The Milan Notarial Council also clarified that the joint presence of the Chairperson and the Secretary in the same location is generally considered functional to the concurrent preparation of the minutes of the meeting. However, this requirement does not prevent the meeting from being held with the participation of all attendees by means of telecommunications, in which case the minutes of the meeting may be drafted subsequently, with the signature of the Chairperson and the Secretary, or solely by the Notary in the case of minutes in public form.

treatment of shareholders are observed The relevant meeting notice may omit the identification of a physical meeting location.

Current text	New text
<p>ARTICLE 9 - Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of the Board of Statutory Auditors, are governed by the provisions of Article 17.</p> <p>Resolutions of the Shareholders' Meeting relating to the carrying out of transactions with related parties of major relevance, to be carried out despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties or without taking account of its comments, are passed in accordance with the provisions of the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company.</p> <p>Proxies are entitled to attend and vote at the Shareholders' Meeting provided the Company has received the proxy forms certifying said legitimacy from the approved intermediary, completed in accordance with current legislation.</p> <p>Each person entitled to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by a proxy appointed in writing or with an electronic document signed electronically in accordance with current legislation. A proxy may be appointed electronically by certified e-mail, in accordance with the procedures indicated in the notice of the meeting.</p>	<p>ARTICLE 9 - Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

Current text	New text
<p>For each Shareholders' Meeting the Company may designate one or more people whom those entitled to vote may appoint as their proxy and provide with voting instructions for some or all of the motions on the agenda. The parties designated and the procedures and deadlines for appointing proxies are indicated in the notice of the meeting.</p> <p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, allow members to participate and vote remotely, including electronically, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure. The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website.</p>	<p>For each Shareholders' Meeting (both ordinary and extraordinary), pursuant to Article 135-undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, the Company may designate one or more people whom those entitled to a person to whom the holders of voting rights may grant to vote may appoint as their proxy and provide with voting instructions for some or all of the motions on the agenda (the “Designated Representative”) The parties designated and the procedures and deadlines for appointing proxies are indicated in the notice of the meeting.</p> <p>The Board of Directors may also decide for each Shareholders' Meeting that attendance and the exercise of voting rights by entitled persons shall take place exclusively through the Designated Representative, in accordance with the applicable regulations in force at the time.</p> <p>The designated partiesThe name of the Designated Representative, along with the procedures and deadlines for granting proxies, are detailed in the meeting notice.</p> <p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, allow members to participate and vote remotely, that the Shareholders' Meeting (whether ordinary or extraordinary) may also take place exclusively through remote communication means, through the use of audiovisual and/or telephone connection systems, including electronically, without the need for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the</p>

Current text	New text
<p>Shareholders' Meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by the Vice Chairman, or, if he too is absent, by a Director, or, failing that, by someone elected by the majority of the capital represented.</p> <p>Unless the minutes are drawn up by a Notary, the Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a Secretary</p>	<p>same location, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure, and that the collegial method and the principles of good faith and equal treatment of Shareholders are respected, and in particular, this arrangement must allow: (i) the Chairperson of the Shareholders' Meeting, including through his or her office or designated persons, to verify the identity and eligibility of participants, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and announce the voting results; (ii) the minute-taker to adequately perceive the events of the meeting subject to minute-taking; (iii) participants to simultaneously engage in discussion and vote on the items on the agenda; and (iv) that such a method is specified in the Meeting notice.The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website and in the event that meetings are to be held exclusively through remote communication means, the notice may omit referring to the physical location of the meeting.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

Current text	New text
<p>proposed by the Chairman and appointed by those attending, assisted if necessary by two scrutineers, one appointed by the Chairman and one by those attending. It is the Chairman's task to ensure that the Shareholders' Meeting is properly constituted, to verify the identity and legitimacy of those attending, to conduct and regulate the work of the Shareholders' Meeting, to select the system of voting and to verify the results of the voting. The results of these verifications must be recorded in the minutes.</p> <p>The Rules of Procedure for Shareholders' Meetings govern how they shall be conducted, except where the Shareholders' Meeting adopts different procedures on a case by case basis.</p>	<p>[unchanged]</p>

Proposed shareholders' meeting resolutions

"The Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A.,

- *after reviewing the report of the Board of Directors,*
hereby resolves

1. *to amend Article 8 of the By-Laws as follows:*

"ARTICLE 8 – Shareholders' Meetings

Shareholders' Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting, subject to the provisions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws.

By law the notice of meeting containing the information required by current legislation must be published on the Company's website, within the terms set by law and in the other ways required by current legislation or regulations.

The notice of meeting may also fix the dates of the second, third and any subsequent meetings to be

held if the quorum required by the law for each of the previous meetings is not reached.

Ordinary Shareholders' Meetings shall be convened at least once a year, in order to approve the annual financial statements, within 120 (one hundred and twenty) days or, if permitted by the law, within 180 days (one hundred and eighty) of closure of the financial year.

In compliance with applicable laws and regulations, the Ordinary Shareholders' Meeting, in addition to establishing the compensation of members of the bodies appointed by the same, approves the remuneration policies, including for the Group, of the corporate bodies and of the personnel identified as relevant including remunerations plans based on financial instruments.

The Shareholders' Meeting may also be convened, subject to prior notification being sent to the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Statutory Auditors or by at least two of its members.

The Board of Directors shall convene an ordinary or extraordinary Shareholders' Meeting without delay if requested to do so by Shareholders representing at least one twentieth of the share capital, provided that the request indicates the matters to be dealt with. In such case the report on the matters to be discussed shall be prepared by the Shareholders that have requested the Meeting to be called. Convocation by request is not permitted on matters which, under the terms of the law, must be discussed by the Shareholders' Meeting on a proposal from the Board of Directors or on the basis of a draft or report submitted by the latter.

Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the form and within the time limits set forth in the provisions of regulations in force at the time.";

2. *to amend Article 9 of the By-Laws as follows:*

"ARTICLE 9 - Procedures for Shareholders' Meetings

The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of the Board of Statutory Auditors, are governed by the provisions of Article 17.

Resolutions of the Shareholders' Meeting relating to the carrying out of transactions with related parties of major relevance, to be carried out despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties or without taking account of its comments, are passed in accordance with the provisions of the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company.

Proxies are entitled to attend and vote at the Shareholders' Meeting provided the Company has received the proxy forms certifying said legitimacy from the approved intermediary, completed in accordance with current legislation.

Each person entitled to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by a proxy appointed in writing or with an electronic document signed electronically in accordance with current legislation. A proxy may be appointed electronically by certified e-mail, in accordance with the procedures indicated in the notice of the meeting.

For each Shareholders' Meeting (both ordinary and extraordinary), pursuant to Article 135-undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, the Company may designate a person to whom the holders of voting rights may grant voting instructions for some or all of the motions on the agenda (the "Designated Representative").

The Board of Directors may also decide for each Shareholders' Meeting that attendance and the exercise of voting rights by entitled persons shall take place exclusively through the Designated Representative, in accordance with the applicable regulations in force at the time.

The name of the Designated Representative, along with the procedures and deadlines for granting proxies, are detailed in the meeting notice.

The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, that the Shareholders' Meeting (whether ordinary or extraordinary) may also take place exclusively through remote communication means, through the use of audiovisual and/or telephone connection systems, , without the need for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure, and that the collegial method and the principles of good faith and equal treatment of Shareholders are respected, and in particular, this arrangement must allow: (i) the Chairperson of the Shareholders' Meeting, including through his or her office or designated persons, to verify the identity and eligibility of participants, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and announce the voting results; (ii) the minute-taker to adequately perceive the events of the meeting subject to minute-taking; (iii) participants to simultaneously engage in discussion and vote on the items on the agenda; and (iv) that such a method is specified in the Meeting notice. The notice of the meeting must specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website and in the event that meetings are to be held exclusively through remote communication means, the notice may omit referring to the physical location of the meeting.

Shareholders' Meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by the Vice Chairman, or, if he too is absent, by a Director, or, failing that, by someone elected by the majority of the capital represented.

Unless the minutes are drawn up by a Notary, the Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a Secretary proposed by the Chairman and appointed by those attending, assisted if necessary by two scrutineers, one appointed by the Chairman and one by those attending. It is the Chairman's task to ensure that the Shareholders' Meeting is properly constituted, to verify the identity and legitimacy of those attending, to conduct and regulate the work of the Shareholders' Meeting, to select the system of voting and to verify the results of the voting. The results of these verifications must be recorded in the minutes.

The Rules of Procedure for Shareholders' Meetings govern how they shall be conducted, except where the Shareholders' Meeting adopts different procedures on a case by case basis."

3. *to grant the General Manager, with the power to sub-delegate, the widest powers to comply with the formalities required by law, to record the adopted resolution in the Register of Companies, with the power to make any non-substantial amendments or additions to the same resolution or as required by the competent Authorities, as well as the powers to deal with the resulting legal and regulatory obligations."*

c) Amendment to Article 12 ("Meetings and Resolutions of the Board of Directors").

Referring to what has been previously stated regarding the conduct of shareholders' meetings through remote communication means, it is proposed to amend Article 12 of the By-Laws to also extend the possibility of holding meetings, including exclusively, through remote communication means, to meetings of the Board of Directors. It is also envisaged that, in such cases, the Chairperson and the person responsible for taking minutes may be located in different places. It was expressly stated that a Notary is also authorised to draft the minutes. The relevant meeting notice may omit the identification of a physical meeting location.

For the same reasons outlined in the commentary on the amendments to the new paragraph 6 of Article 9, it is proposed, finally, to align the procedures for holding Board meetings with those established for Shareholders' Meetings, by removing the provision that designated the meeting venue as the location where the Chairperson and the Secretary were jointly present.

Current text	New text
<p>ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>The Board of Directors meets at least once a quarter, also for the purpose of reporting promptly to the Board of Statutory Auditors on business performance and major economic and financial operations carried out by the Company or by its subsidiaries and, more specifically, on transactions in which Directors have an interest for themselves or on behalf of third parties.</p> <p>The Board of Directors also meets whenever the Chairman or acting Chairman deems it appropriate or when it is requested in writing by at least one third of the Directors in office.</p> <p>The Board of Directors may be convened by the Chairman or acting Chairman, not necessarily at the registered office, by means of a notice of meeting containing details of the matters to be discussed, sent to the serving Directors and Statutory Auditors, through suitable means in consideration of the notice period at least five days before the date of the meeting, except in an emergency when the meeting may be called at least forty- twelve hours in advance.</p> <p>The Board of Directors may also be convened by the Board of Statutory Auditors or by at least a member thereof, with the Chairman being given prior notice.</p> <p>It is permissible for participants to attend a Board of Directors remotely, by means of video- or tele-conferencing systems, provided that all the participants can be</p>	<p>ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>It is permissible for participants to attend a to conduct the Board of Directors meetings exclusively via remote communication means by means of</p>

Current text	New text
<p>identified and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to receive, transmit or examine documents. If these requirements are met, the Board is deemed to have met at the location of the Chairman and the Secretary, who takes the minutes signed by both of them.</p>	<p>video- or tele-conferencing systems, audiovisual and/or telephone connection systems, without the requirement for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location provided that the conditions set out in Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. provided that all the participants can be identified and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to receive, transmit or examine documents. If these requirements are met, the Board is deemed to have met at the location of the Chairman and the Secretary, who takes the minutes signed by both of them. The meeting notice for meetings to be held exclusively by means of remote communication may omit the location of the meeting.</p>
<p>The validity of resolutions passed by the Board of Directors is governed by Article 2388 of the Civil Code.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>Resolutions are recorded in minutes signed by the Chairman and by the Secretary and written in the relevant book.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>In open ballots if there are the same number of votes the Chairman has the casting vote.</p>	<p>[unchanged]</p>

Proposed shareholders' meeting resolutions

"The Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A.,

– after reviewing the report of the Board of Directors,

hereby resolves

1. to amend Article 12 of the By-Laws as follows:

"ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors

The Board of Directors meets at least once a quarter, also for the purpose of reporting promptly to the Board of Statutory Auditors on business performance and major economic and financial operations carried out by the Company or by its subsidiaries and, more specifically, on transactions in which Directors have an interest for themselves or on behalf of third parties.

The Board of Directors also meets whenever the Chairman or acting Chairman deems it appropriate or when it is requested in writing by at least one third of the Directors in office.

The Board of Directors may be convened by the Chairman or acting Chairman, not necessarily at the registered office, by means of a notice of meeting containing details of the matters to be discussed, sent to the serving Directors and Statutory Auditors, through suitable means in consideration of the notice period at least five days before the date of the meeting, except in an emergency when the meeting may be called at least forty- twelve hours in advance.

The Board of Directors may also be convened by the Board of Statutory Auditors or by at least a member thereof, with the Chairman being given prior notice.

It is permissible to conduct the Board of Directors meetings exclusively via remote communication means by means of video- or tele-conferencing systems, audiovisual and/or telephone connection systems, without the requirement for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location provided that the conditions set out in Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. The meeting notice for meetings to be held exclusively by means of remote communication may omit the location of the meeting.

The validity of resolutions passed by the Board of Directors is governed by Article 2388 of the Civil Code.

Resolutions are recorded in minutes signed by the Chairman and by the Secretary and written in the relevant book.

In open ballots if there are the same number of votes the Chairman has the casting vote.";

2. to grant the General Manager, with the power to sub-delegate, the widest powers to comply with the formalities required by law, to record the adopted resolution in the Register of Companies, with the power to make any non-substantial amendments or additions to the same resolution or as required by the competent Authorities, as well as the powers to deal with the resulting legal and regulatory obligations."
- d) **Amendment to Article 17 ("Statutory Auditors")**

Similarly to what has already been stated above for the Board of Directors, the amendments proposed by the administrative body in relation to Article 17 of the By-Laws clarify that the meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held exclusively by means of remote communication, following the same procedures as those applied to Shareholders' Meetings, proposing the elimination of the provision that considered the location of the meeting to be where the Chairperson was situated. This is for the same reasons already mentioned in the comments on the amendments to Article 9, paragraph 6, and Article 12, paragraph 5, relating respectively to the minutes of the Shareholders' Meetings and Board of Directors' meetings.

Current text	New text
<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>The Board of Statutory Auditors consists of three Statutory and two Alternate Auditors.</p> <p>Auditors must fulfil the requirements provided for by law, by the By-Laws and by other relevant legislation.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with regulations in force over time.</p> <p>The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three candidates for the post of Statutory Auditor and two</p>	<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

Current text	New text
<p>candidates for the post of Alternate Auditor.</p> <p>Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two items in the section(s) where at least two candidates are indicated.</p> <p>As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting lists submitted by members must reach the Company by the twenty-fifth day preceding the date of the Shareholders' Meeting and be made available to the public at the registered office, on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date fixed for the Meeting.</p> <p>Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit nor participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

Current text	New text
<p>Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Directors will be entitled to submit lists.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>Along with each list the following must be deposited by the deadline mentioned above (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the legal requirements for taking on the various roles, including compliance with the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations; (ii) a curriculum vitae for each candidate containing a detailed personal and professional profile and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.</p>	<p>[unchanged]</p>

Current text	New text
Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.	[unchanged]
Each person entitled to vote may vote for only one list.	[unchanged]
Candidates who are ineligible or incompatible or do not comply with the requirements laid down in the relevant legislation or who exceed the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations may not be included in the lists.	[unchanged]
<p>For the purpose of defining the required professional competence, they should have had a total of at least three years' experience of:</p> <p>a. carrying out professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical-scientific field closely connected with the Company's business, or</p> <p>b. carrying out managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance or insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.</p>	[unchanged]
All subjects referred to under a. above are deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment services and	[unchanged]

Current text	New text
payment and financial services.	
Economic sectors are deemed to be closely connected with the insurance sector if the companies operating in them may come under the supervision of insurance companies.	[unchanged]
The election of the members takes place as follows:	[unchanged]
1. from the list which has obtained the largest number of Shareholders' votes, according to the progressive order in which they are listed in the sections of the list, two full members and one deputy member are taken;	
2. from the minority list that obtains the highest number of votes at the Shareholders' Meeting, the remaining Auditor and the other Alternate Auditor are drawn, based on the order in which the candidates are listed in the sections of this list (the 'Minority List'). In the event that the Minority Lists receive the same number of votes, the candidates elected are those on the list that has been submitted by the shareholders with the largest holding or, alternatively, by the greatest number of Shareholders.	
Chairmanship of the Board of Statutory Auditors falls to the person whose name is first on the Minority List.	[unchanged]
An Auditor must step down in the cases provided for in the relevant legislation and if the requirements of the By-Laws for the appointment are not fulfilled.	[unchanged]
If a Statutory Auditor must be replaced, the replacement is the Alternate Auditor from	[unchanged]

Current text	New text
<p>the same list. If both the Auditor elected from the Minority List and the Alternate Auditor from the same list have to be replaced, the candidate appointed will be the one who is next in order on the list or, if there isn't one, the first candidate on the minority list that received the second highest number of votes.</p>	
<p>The replacement procedures described in the paragraphs above shall in any case ensure compliance with the regulations in force over time on gender balance.</p>	[unchanged]
<p>In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.</p>	[unchanged]
<p>If the Chairman should consider it necessary, meetings of the Board of Statutory Auditors may validly take place by videoconferencing or audioconferencing, provided that all the participants can be identified by the Chairman and all the other participants, and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to exchange documents relating to these matters, and that minutes are drawn up in respect of all of the above. If these requirements are met, the Board of Statutory Auditors is deemed to have met at the place in which the Chairman is located.</p>	<p>If the Chairman should consider it necessary, The meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held exclusively via remote communication means, using audiovisual and/or telephone connection systems, without the need for the Chairperson and the minute-taker to be physically present in the same location, provided the conditions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. validly take place by videoconferencing or audioconferencing, provided that all the participants can be identified by the Chairman and all the other participants, and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to exchange documents relating to these matters, and that minutes are drawn up in</p>

Current text	New text
	respect of all of the above. If these requirements are met, the Board of Statutory Auditors is deemed to have met at the place in which the Chairman is located.

Proposed shareholders' meeting resolutions

"The Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A.,

- after reviewing the report of the Board of Directors,*
hereby resolves

- 1. to amend Article 17 of the By-Laws, as follows:*

"ARTICLE 17 - Statutory Auditors

The Board of Statutory Auditors consists of three Statutory and two Alternate Auditors.

Auditors must fulfil the requirements provided for by law, by the By-Laws and by other relevant legislation.

Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with regulations in force over time.

The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three candidates for the post of Statutory Auditor and two candidates for the post of Alternate Auditor.

Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two items in the section(s) where at least two candidates are indicated.

As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting lists submitted by members must reach the Company by the twenty-fifth day preceding the date of the Shareholders' Meeting and be made available to the public at the registered office,

on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date fixed for the Meeting.

Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit nor participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.

Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Directors will be entitled to submit lists.

Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.

Along with each list the following must be deposited by the deadline mentioned above (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the legal requirements for taking on the various roles, including compliance with the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations; (ii) a curriculum vitae for each candidate containing a detailed personal and professional profile and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.

The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.

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

Each person entitled to vote may vote for only one list.

Candidates who are ineligible or incompatible or do not comply with the requirements laid down in the relevant legislation or who exceed the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations may not be included in the lists.

For the purpose of defining the required professional competence, they should have had a total of at least three years' experience of:

- a. carrying out professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical-scientific field closely connected with the Company's business, or*
- b. carrying out managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance or insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.*

All subjects referred to under a. above are deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment services and payment and financial services.

Economic sectors are deemed to be closely connected with the insurance sector if the companies operating in them may come under the supervision of insurance companies.

The election of the members takes place as follows:

- 1. from the list which has obtained the largest number of Shareholders' votes, according to the progressive order in which they are listed in the sections of the list, two full members and one deputy member are taken;*
- 2. from the minority list that obtains the highest number of votes at the Shareholders' Meeting, the remaining Auditor and the other Alternate Auditor are drawn, based on the order in which the candidates are listed in the sections of this list (the 'Minority List'). In the event that the Minority Lists receive the same number of votes, the candidates elected are those on the list that has been submitted by the shareholders with the largest holding or, alternatively, by the greatest number of Shareholders.*

Chairmanship of the Board of Statutory Auditors falls to the person whose name is first on the Minority List.

An Auditor must step down in the cases provided for in the relevant legislation and if the requirements of the By-Laws for the appointment are not fulfilled.

If a Statutory Auditor must be replaced, the replacement is the Alternate Auditor from the same list. If both the Auditor elected from the Minority List and the Alternate Auditor from the same list have to be replaced, the candidate appointed will be the one who is next in order on the list or, if there isn't one, the first candidate on the minority list that received the second highest number of votes.

The replacement procedures described in the paragraphs above shall in any case ensure compliance with the regulations in force over time on gender balance.

In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.

The meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held exclusively via remote communication means, using audiovisual and/or telephone connection systems, without the need for the Chairperson and the minute-taker to be physically present in the same location, provided the conditions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met.”;

2. *to grant the General Manager, with the power to sub-delegate, the widest powers to comply with the formalities required by law, to record the adopted resolution in the Register of Companies, with the power to make any non-substantial amendments or additions to the same resolution or as required by the competent Authorities, as well as the powers to deal with the resulting legal and regulatory obligations.”*

2. INFORMATION REGARDING THE RIGHT OF WITHDRAWAL

The proposed amendments to the By-Laws do not grant the right of withdrawal to shareholders who do not agree with them as the conditions stipulated by the applicable regulations are not met.

*** **

In addition, the effectiveness of the aforementioned proposed amendments to the By-Laws is subject to both approval of the Shareholders' Meeting and the relevant authorisation by IVASS, pursuant to Article 196 of Italian Legislative Decree No. 209 of 7 September 2005.

*** **

In order to provide the most comprehensive information, further amendments to the By-Laws of Unipol will be submitted to the Extraordinary Shareholders' Meeting, related to the approval of the merger plan for the merger into the Company of UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. (the “Merger”).

For further details, please refer to the explanatory report prepared pursuant to Article 2501-*quinquies* of the Italian Civil Code, Article 125-*ter* of the TUF, and Article 70, paragraph 2, of the Issuers' Regulation, available on the company's website and at the eMarket Storage mechanism (www.emarketstorage.com).

As of the effective date of the Merger, the amendments to the By-laws of Unipol as the merging company, related to the aforementioned operation, will be reflected in the new version of the By-Laws which the Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol is called to approve under this item on the agenda. This is in consideration of the fact that the proposed amendments as outlined in the comparison table above, once approved and with the required authorisations obtained, will come into effect prior to the completion of the proposed Merger.

For these purposes and to facilitate the identification of the overall changes to the By-Laws up to the effective date of the Merger, Annex A to this Report provides a comparison table showing, in the left column, the current text, in the central column, the proposed text under this item on the agenda, and in the right column, the new text of the By-Laws of the company resulting from the Merger, with each of the columns crossing out the words proposed for deletion and the putting the words proposed for insertion in bold.

Annex: Comparison table for the overall amendments of the By-Laws.

Bologna, 8 August 2024

The Board of Directors

Annex: Comparison table for the overall amendments of the By-Laws

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
CHAPTER I Establishment and Corporate Purpose.	CHAPTER I Establishment and Corporate Purpose.	CHAPTER I Establishment and Corporate Purpose.
<p>ARTICLE 1 – Name</p> <p>A Joint-Stock Company (Società per azioni) has been established under the name “Unipol Gruppo S.p.A.” or, in abbreviated form, “Unipol S.p.A.”.</p> <p>The name of the Company may be expressed in languages other than Italian by a literal translation or in the versions usually used in the foreign countries in which the Company carries out its business.</p>	<p>ARTICLE 1 – Name</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 1 – Name</p> <p>A Stock Company is set up with the name “Unipol Assicurazioni Unipol Gruppo S.p.A.” and, in abbreviated form, “Unipol S.p.A.”.</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 2 – Registered Office</p> <p>The Company has its registered office in Bologna. The Board of Directors is granted the power to establish and close secondary offices, branches, agencies and representative offices, as well as to transfer the registered office, in accordance with Article 2365, second paragraph, of the Codice Civile [Italian Civil Code].</p>	<p>ARTICLE 2 - Registered Office</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 2 - Registered Office</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>ARTICLE 3 – Duration</p> <p>The duration of the Company is until 30 June 2100, unless it is extended or dissolved in advance.</p> <p>Shareholders who have not taken part in approving resolutions regarding the extension of the duration of the Company will have no right of withdrawal.</p>	<p>ARTICLE 3 – Duration</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 3 – Duration</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 4 – Purpose</p> <p>1. The purpose of the Company is to acquire, privately, holdings in undertakings operating in the insurance, credit and financial sectors. In this context and likewise privately, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial work of the participating interests, (ii) grant corporate financing, (iii) act as an exchange rate broker and agent and (iv) receive, pay and transfer funds and debit and credit the relative charges and interest.</p>	<p>ARTICLE 4 – Purpose</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 4 – Purpose</p> <p>4- The purpose of the Company is to acquire, privately, holdings in undertakings operating in the insurance, credit and financial sectors. In this context and likewise privately, the Company may also (i) coordinate the technical, administrative and financial work of the participating interests, (ii) grant corporate financing, (iii) act as an exchange rate broker and agent and (iv) receive, pay and transfer funds and debit and credit the relative charges and interest carry on, in Italy and abroad, of all branches of the insurance, reinsurance and capitalisation businesses permitted by law, with the exception of reinsurance activities in the Life VI branch.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>2. The Company may also provide services of an administrative, logistical, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests.</p> <p>3. Expressly excluded from statutory activity are (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of participating interests, unless this activity is residual and is strictly instrumental in achieving the Company's aims and objectives (ii) carrying out the activities referred to in Article 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>2.The Company may also provide services of an administrative, logistics, financial and actuarial nature and provide administrative technical support to the participating interests, manage all forms of supplementary pensions (previdenza complementare) provided for under the applicable laws, as subsequently amended and supplemented, and establish, create and manage open pension funds and carry out any activity accessory or instrumental to the operation of such funds.</p> <p>3. Expressly excluded from statutory activity are (i) providing surety in favour of third parties, on behalf of the Company itself or of participating interests, unless this activity is residual and is strictly instrumental in achieving the Company's aims and objectives (ii) carrying out the activities referred to in Article 106 of Legislative Decree 385 of 1 September 1993 vis-à-vis the public. In general and in compliance with the provisions of the law, it can engage in any activity and carry out any transaction - including commercial, industrial and financial and pertaining to securities or real estate, investment and disinvestment - inherent in, connected to or</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>4. Also expressly excluded from the Company's activity are receiving savings income from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998.</p> <p>5. Subject to the limits referred to in paragraph 3 of this Article, in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including nonshareholders.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>useful for the achievement of the aforementioned purpose.</p> <p>4. Also expressly excluded from the Company's activity are receiving savings income from the public and the provision of investment services in accordance with Legislative Decree 385 of 1 September 1993 and Legislative Decree 58 of 24 February 1998. In compliance with the legal provisions, it may also grant sureties and guarantees in any form; acquire interests and stakes in other companies with a similar, related or connected corporate purpose; take on their representation or management.</p> <p>5. Subject to the limits referred to in paragraph 3 of this Article, in order to achieve its purpose the Company may also carry out any operations in securities and property and any other activity deemed necessary or useful, contract loans and enter into any other type of debt and/or financial lease and grant liens on property, personal security, pledges, special liens and retentions of title, including free of charge both on its own behalf and in favour of third parties, including nonshareholders. For investment purposes and within the limits imposed by law, it may also</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>6. The Company is Parent of “Gruppo Assicurativo Unipol”. In this capacity, the Company adopts, in respect of the member companies under Art. 210-ter, par. 2 of the Private Insurance Code, measures for implementing provisions given by the Supervisory Authority for Private Insurance in the interests of stable and effective management of the insurance group. The Company is subject to supervisory checks in accordance with the provisions of the Private Insurance Code and the By-Laws are subject to checks by the Supervisory Authority for Private Insurance.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>acquire interests and stakes in companies with different corporate purposes.</p> <p>The Company may also carry out technical, administrative and financial coordination activities with respect to the associate companies and provide services of an administrative, logistics, financial and actuarial nature and, in any case, provide technical and administrative support to the associate companies.</p> <p>6- The Company is Parent of “Gruppo Assicurativo Unipol”. In this capacity, the Company adopts, in respect of the member companies under Art. 210-ter, par. 2 of the Private Insurance Code, measures for implementing provisions given by the Supervisory Authority for Private Insurance in the interests of stable and effective management of the insurance group. The Company is subject to supervisory checks in accordance with the provisions of the Private Insurance Code and the By-Laws are subject to checks by the Supervisory Authority for Private Insurance.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
		<p>ARTICLE 4-bis – Company Management</p> <p>The business of the Company is divided between the non-life business (gestione danni) and the life business (gestione vita).</p> <p>The activities and transactions regarding life insurance and re-insurance, capitalisations or supplementary pension plans (including open pension funds) belong to the life business.</p> <p>The activities and transactions not pertaining to life insurance and re-insurance, capitalisations or supplementary pension plans (including open pension funds) belong to the non-life business.</p>
<p style="text-align: center;">CHAPTER II</p> <p style="text-align: center;">Share Capital - Shares - Shareholders’ Meetings</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER II</p> <p style="text-align: center;">Share Capital - Shares - Shareholders’ Meetings</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER II</p> <p style="text-align: center;">Share Capital - Shares - Shareholders’ Meetings</p>
<p>ARTICLE 5 – Share Capital</p> <p>The share capital is €3,365,292,408.03 (three billion, three hundred and sixty-five million, two hundred and ninety-two thousand, four hundred</p>	<p>ARTICLE 5 - Share Capital</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 5 - Share Capital</p> <p>The share capital is to €3,365,292,408.03 [●] (three billion, three hundred and sixty five million, two hundred and ninety two thousand, four hundred and eight euro and three cents [●]) divided into 717,473,508 [●] (seven hundred and</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>and eight point three) divided into 717,473,508 registered common shares, without nominal value.</p>		<p>seventeen million, four hundred and seventy-three thousand, five hundred and eight [●]) registered common shares, without nominal value.</p> <p>The share capital is allocated for €[•] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[•] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The legal reserve is allocated for €[•] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[•] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The share premium reserve is allocated for €[•] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[•] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p> <p>The revaluation reserves are allocated for €[•] to the sole management of non-life insurance and reinsurance.</p> <p>The other reserves are allocated for €[•] to operations relating to non-life insurance and reinsurance and for €[•] to operations relating to life insurance and reinsurance.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The law provisions referring to the nominal value of shares are applied in relation to the ratio between the number of shares and the total issued shares.</p> <p>By means of a subsequent amendment to the By-Laws, categories of shares associated with different rights may be created.</p> <p>If the capital is increased by means of an increase in the number of shares, the newly-issued shares shall be subject to the pre-emption right of the shareholders of the Company.</p> <p>The capital may also be increased by granting benefits in kind or receivables.</p> <p>The option right does not apply to the newly-issued shares which, in accordance with the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>The negative reserve for Treasury Shares in the portfolio is fully allocated, for €[·] to the management of non-life insurance and reinsurance.</p> <p>There are no statutory reserves or profits and/or losses carried forward among the Shareholders' equity items.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>resolution to make the increase, must be paid up in full or in part by granting benefits in kind.</p> <p>The option right may not be granted on newly-issued shares, subject to a limit of ten percent of the pre-existing share capital, provided that the issue price corresponds to the market value of the shares and that this is confirmed in an appropriate report from the company of auditors.</p> <p>The Extraordinary Shareholders' Meeting may also, in accordance with current legislation, resolve to increase share capital reserved for the Company's employees or even for the employees of parents and subsidiaries.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 6 – Shares and Joint Representative</p> <p>The shares are registered. Where the law allows, if they are fully paid-up they may be converted into bearer shares by and at the expense of the Shareholder. In the event of joint ownership the regulations established by Article 2347 of the Civil Code shall apply.</p> <p>Each share gives the right to one vote, notwithstanding the provisions of the next paragraphs.</p>	<p>ARTICLE 6 - Shares and Joint Representative</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 6 - Shares and Joint Representative</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, each share shall give right to a double vote (i.e., two votes for each share) if both of the following conditions are met:</p> <p>a) the share belonged to the same entity, by virtue of a legitimate right in rem to exercise the voting right (full ownership with voting rights or bare ownership with voting right or usufruct with voting right) for an ongoing period of at least twenty-four months;</p> <p>b) the occurrence of the condition under (a) is certified by continuous registration, for a period of at least twenty-four months, in the special list purposefully set up by the Company pursuant to this article (the "Special List"), as well as by a specific communication certifying continuous share ownership, for the entire duration of the aforementioned period, issued by the intermediary the shares are deposited with in accordance with currently applicable legislation.</p> <p>The acquisition of the increase in voting rights will become effective on the first of the following dates: (i) the third open market day of the calendar month following the one in which the conditions required</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, each share shall give right to a double vote (i.e., two votes for each share) if both of the following conditions are met:</p> <p>a) the share belonged to the same entity, by virtue of a legitimate right in rem to exercise the voting right (full ownership with voting rights or bare ownership with voting right or usufruct with voting right) for an ongoing period of at least twenty-four months;</p> <p>b) the occurrence of the condition under (a) is certified by continuous registration, for a period of at least twenty-four months, in the special list purposefully set up by the Company pursuant to this article (the "Special List"), as well as by a specific communication certifying continuous share ownership, for the entire duration of the aforementioned period, issued by the intermediary the shares are deposited with in accordance with currently applicable legislation.</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>by these By-Laws for the increase in voting rights occurred; or (ii) the so-called record date of a possible Shareholders' Meeting of the Company, determined pursuant to currently applicable legislation, following the date on which the conditions set out in these By-Laws for the increase in voting rights were met.</p> <p>The Company sets up and keeps the Special List at the registered office, in the form and with the contents required by currently applicable legislation, in which those Shareholders wishing to benefit from the increase in voting rights shall register. The Special List is subject to the provisions on the Register of Shareholders contained in Art. 2422 of the Italian Civil Code and Art. 83-undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, insofar as they are compatible.</p> <p>In order to obtain registration in the Special List, the entity legitimated under this article must submit an appropriate application, attaching a communication certifying the ownership of the shares for which the application has been submitted, issued by the intermediary the shares are deposited with, in accordance with currently applicable legislation.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The increase in voting rights may be requested even for only part of the shares held by the holder. In the case of entities other than natural persons, the request shall also specify whether the entity undergoes direct or indirect control by third parties and the identification data of the controlling entity (if any) (and the related chain of control).</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>The registrations in the Special List are made, by the Company, by the third open market day from the end of each calendar month and, in any case, by the so-called record date provided for by the regulations in force in relation to the right to participate and vote at the Shareholders' Meeting (if before).</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>The Company shall proceed with the cancellation from the Special List in the following cases:</p> <p>a) waiver of the party concerned referring to all or part of the stated shares for which registration in the Special List has been made;</p> <p>b) communication of the party concerned or intermediary proving that the conditions for the increase in the voting rights have ceased or the loss or interruption of the ownership of the legitimate right in rem and/or the related voting</p>	[unchanged]	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>right;</p> <p>c) ex officio, if the Company is informed of the occurrence of facts that result in the conditions for the increase in voting rights to cease or the loss or interruption of ownership of the legitimate right in rem and/or the relative voting right.</p> <p>The increase in voting rights already accrued or, if not yet accrued, the period of ownership needed for the increased voting right to vest is retained:</p> <p>a) in case of pledge, usufruct or other lien on shares with retention of voting rights by the holder of the legitimate right in rem;</p> <p>b) in case of succession due to death in favour of the heir and/or legatee;</p> <p>c) in case of merger or spin-off of the holder of the legitimate right in rem in favour of the company resulting from the merger or beneficiary of the spin-off;</p> <p>d) in case of transfer from an UCITS to another UCITS (or from one segment to another of the same UCITS) managed by the same Asset Management Company;</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>e) in case of intra-group transfers by the holder of the legitimate right in rem in favour of the entity controlling it or in favour of companies controlled or subject to joint control by it. To this end, the concept of control is that of legal control provided for in Art. 2359, par. 1, no. 1, of the Italian Civil Code.</p> <p>The increase in the voting right is extended:</p> <p>a) in proportion to the newly issued shares, in the event of a capital increase free of charge pursuant to Art. 2442 of the Italian Civil Code and a capital increase paid through new contributions made while exercising the option right;</p> <p>b) the shares assigned in exchange for those to which the increased voting right is attributed, in case of a merger or spin-off, where this is required by the relevant project;</p> <p>c) in proportion to the newly issued shares, in the event of exercising conversion right connected to convertible bonds and other structured debt securities, as long as this is provided for by regulations for these financial instruments.</p> <p>In the cases under letters (a), (b) and (c) of the previous paragraph, the new shares acquire the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>increased voting rights: (i) for newly issued shares due to the holder in relation to shares for which this increase has already accrued, from the time of registration in the Special List, without the need for a further accrual of the continuous ownership period; (ii) for newly issued shares due to the holder in relation to shares for which the increase in voting rights has not already accrued (but is in the process of accruing), from the time of completing the period of membership calculated from the original registration in the Special List.</p> <p>The increase in the voting right ceases:</p> <p>a) in case of transfer for consideration or free of charge of the shares, it being understood that “transfer” means any transaction involving the transfer of shares as well as the creation of a pledge, usufruct or other lien on the shares when this results in the loss of voting rights by the Shareholder. In case of a transfer for consideration or free of charge of only part of the shares with increased voting right, the transferor retains the increased voting rights on shares other than those transferred;</p> <p>b) in case of direct or indirect transfer of controlling interests in companies or entities that hold voting shares with increased voting rights above the</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>threshold set forth in Art. 120, par. 2 of Italian Legislative Decree No. 58/1998.</p> <p>The entity granted the increased voting right is always entitled to irrevocably (entirely or partly) waive the increase in voting rights at any time, by means of a written communication to be sent to the Company. In any case, the entity waiving the increase in voting rights (entirely or partly) is entitled to request the re-registration of their shares (in whole or in part) in the Special List, also with reference to those shares for which the waiver had previously been made. In relation to these shares, the increase in voting rights shall accrue after a new period of ongoing ownership of at least twenty-four months, under the terms and conditions provided for in this article.</p> <p>The increase in voting rights is calculated to determine the setting and voting quorums that refer to portions of the share capital, but has no effect on the rights, other than voting rights, due by virtue of the ownership of certain portions of the share capital.</p> <p>Unless otherwise provided for, for the purposes of this Article the concept of control is that set forth in the regulatory framework for listed issuers.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>ARTICLE 7 - Share transferral</p> <p>Shares and the corresponding option rights may be freely transferred in accordance with the law.</p>	<p>ARTICLE 7 - Share transferral</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 7 - Share transferral</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting.</p> <p>By law of meeting containing the information required by current legislation must be published on the Company's website and in the other ways required by current legislation or regulations.</p> <p>The notice of meeting may also fix the dates of the second, third and any subsequent meetings to be held if the quorum required by the law for each of the previous meetings is not reached.</p> <p>Ordinary Shareholders’ Meetings shall be convened at least once a year, in order to approve the annual financial statements, within 120 (one hundred and twenty) days or, if permitted by the</p>	<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting, subject to the provisions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 8 – Shareholders’ Meetings</p> <p>Shareholders’ Meetings are convened in accordance with the formalities provided for by law, in a single call by applying the majorities required by law, and are held at the registered office or anywhere else in Italy indicated in the notice of meeting, subject to the provisions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>law, within 180 days (one hundred and eighty) of closure of the financial year.</p> <p>In compliance with applicable laws and regulations, the Ordinary Shareholders' Meeting, in addition to establishing the compensation of members of the bodies appointed by the same, approves the remuneration policies, including for the Group, of the corporate bodies and of the personnel identified as relevant including remunerations plans based on financial instruments.</p> <p>The Shareholders' Meeting may also be convened, subject to prior notification being sent to the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Statutory Auditors or by at least two of its members.</p> <p>The Board of Directors shall convene an ordinary or extraordinary Shareholders' Meeting without delay if requested to do so by Shareholders representing at least one twentieth of the share capital, provided that the request indicates the matters to be dealt with. In such case the report on the matters to be discussed shall be prepared by the Shareholders that have requested the Meeting to be called. Convocation by request is not permitted on matters which, under the terms of</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>the law, must be discussed by the Shareholders' Meeting on a proposal from the Board of Directors or on the basis of a draft or report submitted by the latter.</p> <p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the Meeting.</p>	<p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the Meeting in the form and within the time limits set forth in the provisions of regulations in force at the time.</p>	<p>Moreover, Shareholders who, alone or jointly with others, represent at least one fortieth of the share capital may, in the manner and within the terms prescribed by the regulations currently in force, request to make additions to the list of matters to be discussed at the meeting, indicating in the request the further matters proposed by them or may submit proposals for resolutions on matters already on the agenda. Anyone entitled to the right to vote may submit individual proposals for resolution in the form and within the time limits set forth in the provisions of regulations in force at the time.</p>
<p>ARTICLE 9 – Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of the Board of Statutory Auditors, are governed by the provisions of Article 17.</p>	<p>ARTICLE 9 - Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 9 - Procedures for Shareholders' Meetings</p> <p>The proper constitution of Shareholders' Meetings and the validity of resolutions passed by them are governed by law. For resolutions relating to the appointment of of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, the provisions of Articles 10 and 17 of these By-Laws shall apply</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Resolutions of the Shareholders' Meeting relating to the carrying out of transactions with related parties of major relevance, to be carried out despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties or without taking account of its comments, are passed in accordance with the provisions of the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>Proxies are entitled to attend and vote at the Shareholders' Meeting provided the Company has received the proxy forms certifying said legitimacy from the approved intermediary, completed in accordance with current legislation.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>Each person entitled to vote may be represented at the Shareholders' Meeting by a proxy appointed in writing or with an electronic document signed electronically in accordance with current legislation. A proxy may be appointed electronically by certified e-mail, in accordance with the procedures indicated in the notice of the meeting.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>For each Shareholders' Meeting the Company may designate one or more people whom those</p>	<p>For each Shareholders' Meeting (both ordinary and extraordinary), pursuant to Article 135-</p>	<p>For each Shareholders' Meeting (both ordinary and extraordinary), pursuant to Article 135-</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>entitled to vote may appoint as their proxy and provide with voting instructions for some or all of the motions on the agenda. The parties designated and the procedures and deadlines for appointing proxies are indicated in the notice of the meeting.</p> <p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, allow members to participate and vote remotely, including electronically, provided that it is possible to identify the parties</p>	<p><i>undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998</i>, the Company may designate one or more people whom these entitled a person to whom the holders of voting rights may grant to vote may appoint as their proxy and provide with voting instructions for some or all of the motions on the agenda (the “Designated Representative”) The parties designated and the procedures and deadlines for appointing proxies are indicated in the notice of the meeting.</p> <p>The Board of Directors may also decide for each Shareholders' Meeting that attendance and the exercise of voting rights by entitled persons shall take place exclusively through the Designated Representative, in accordance with the applicable regulations in force at the time.</p> <p>The designated parties The name of the Designated Representative, along with the procedures and deadlines for granting proxies, are detailed in the meeting notice.</p> <p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, allow members to participate and vote remotely, that the Shareholders' Meeting (whether ordinary or extraordinary)</p>	<p><i>undecies of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998</i>, the Company may designate a person to whom the holders of voting rights may grant voting instructions for some or all of the motions on the agenda (the “Designated Representative”).</p> <p>The Board of Directors may also decide for each Shareholders' Meeting that attendance and the exercise of voting rights by entitled persons shall take place exclusively through the Designated Representative, in accordance with the applicable regulations in force at the time.</p> <p>The name of the Designated Representative, along with the procedures and deadlines for granting proxies, are detailed in the meeting notice.</p> <p>The Board of Directors may, for individual Shareholders' Meetings and in accordance with current legislation, that the Shareholders' Meeting (whether ordinary or extraordinary) may also take place exclusively through remote communication</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>entitled to do so and ensure that communication is secure. The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website.</p>	<p>may also take place exclusively through remote communication means, through the use of audiovisual and/or telephone connection systems, including electronically, without the need for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure, and that the collegial method and the principles of good faith and equal treatment of Shareholders are respected, and in particular, this arrangement must allow: (i) the Chairperson of the Shareholders' Meeting, including through his or her office or designated persons, to verify the identity and eligibility of participants, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and announce the voting results; (ii) the minute-taker to adequately perceive the events of the meeting subject to minute-taking; (iii) participants to simultaneously engage in discussion and vote on the items on the agenda; and (iv) that such a method is specified in the Meeting notice.The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website and in the event that meetings are to be held exclusively through</p>	<p>means, through the use of audiovisual and/or telephone connection systems, without the need for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location, provided that it is possible to identify the parties entitled to do so and ensure that communication is secure, and that the collegial method and the principles of good faith and equal treatment of Shareholders are respected, and in particular, this arrangement must allow: (i) the Chairperson of the Shareholders' Meeting, including through his or her office or designated persons, to verify the identity and eligibility of participants, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and announce the voting results; (ii) the minute-taker to adequately perceive the events of the meeting subject to minute-taking; (iii) participants to simultaneously engage in discussion and vote on the items on the agenda; and (iv) that such a method is specified in the Meeting notice. The notice of the meeting must in this case specify the procedures for participating in the business of the shareholders' meeting, including by reference to the Company's website and in the event that meetings are to be held exclusively through remote communication means, the notice may omit referring to the physical location of the meeting.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Shareholders' Meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by the Vice Chairman, or, if he too is absent, by a Director, or, failing that, by someone elected by the majority of the capital represented.</p> <p>Unless the minutes are drawn up by a Notary, the Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a Secretary proposed by the Chairman and appointed by those attending, assisted if necessary by two scrutineers, one appointed by the Chairman and one by those attending. It is the Chairman's task to ensure that the Shareholders' Meeting is properly constituted, to verify the identity and legitimacy of those attending, to conduct and regulate the work of the Shareholders' Meeting, to select the system of voting and to verify the results of the voting. The results of these verifications must be recorded in the minutes.</p> <p>The Rules of Procedure for Shareholders' Meetings govern how they shall be conducted, except where the Shareholders' Meeting adopts different procedures on a case by case basis.</p>	<p>remote communication means, the notice may omit referring to the physical location of the meeting.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
CHAPTER III Administration	CHAPTER III Administration	CHAPTER III Administration
<p>ARTICLE 10 – Administrative Body</p> <p>Management of the Company is entrusted to a Board of Directors made up of no fewer than 15 and no more than 25 members, appointed by the Shareholders' Meeting – which also decides how many of them there should be – in accordance with the procedures mentioned below.</p> <p>The Directors must possess the requisites set forth by the applicable provisions of law in force at the time.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Directors in accordance with regulations in force</p>	<p>ARTICLE 10 - Administrative Body</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p> <p style="text-align: center;">[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 10 - Administrative Body</p> <p>Management of the Company is entrusted to a Board of Directors made up of no fewer than 15 and no more than 25 members, appointed by the Shareholders' Meeting – which also decides how many of them there should be – in accordance with the procedures mentioned below. In any case, it must be ensured that the administrative body can function properly and does not have excessive numbers.</p> <p>The Directors must possess the requisites and eligibility criteria for the office set forth by the applicable provisions of law and regulations in force at the time, and dedicate the time required to perform the office, so as to ensure the sound and prudent management of the Company.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Directors in accordance with regulations in force</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>over time.</p> <p>At least one-third of the Board of Directors consists of Directors meeting the independence requirements set forth for Statutory Auditors by Art. 148, paragraph 3 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 as amended.</p> <p>If the result of this ratio corresponds to a fraction, the number is rounded down.</p> <p>The failure of a Director to meet these independence requirements will not result in his or her removal from office if the requirements continue to be met by the minimum number of Directors specified above.</p> <p>In order to be allowed to take office Directors must comply with current legal and regulatory requirements.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>over time. The composition of the Board of Directors must ensure a minimum number of independent Directors and the balance between genders in compliance with the provisions of the law, including regulatory and self-governance provisions, in force at the time.</p> <p>At least one-third of the Board of Directors consists of Directors meeting the independence requirements set forth for Statutory Auditors by Art. 148, paragraph 3 of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 as amended.</p> <p>If the result of this ratio is not a whole number, it is rounded down to the nearest unit.</p> <p>The failure of a Director to meet these independence requirements will not result in his or her removal from office if the requirements continue to be met by the mandatory minimum number of independent of Directors in accordance with the dispositions specified above.</p> <p>In order to be allowed to take office, Directors must comply with current legal and regulatory requirements and satisfy the eligibility criteria</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Directors are appointed for three years or for a shorter period fixed by the Shareholders' Meeting when making the appointment and are eligible for re-election.</p> <p>Members of the Board of Directors will be elected on the basis of lists, containing a number of candidates not to exceed twenty-five, submitted by the Board of Directors and/or Shareholders who at the time they are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting. The candidates on each list must be listed by means of a serial number.</p> <p>Lists containing a number of candidates equal to at least the minimum number of members of the Board of Directors set forth by these By-Laws must also contain and expressly indicate parties satisfying the above-mentioned independence requirements. Where the number of candidates meeting the requirements in question is equal to the minimum number established by these ByLaws, the last two sequential numbers of these lists cannot be assigned to an independent candidate.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>foreseen by current legal and regulatory requirements.</p> <p>[unchanged]</p> <p>Members of the Board of Directors will be are elected on the basis of lists, containing a number of candidates not to exceed twenty-five, submitted by the Board of Directors and/or Shareholders who at the time they are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting. The candidates on each list must be listed by means of a serial number.</p> <p>Lists containing a number of candidates equal to at least 15 (the minimum number of members of the Board of Directors set forth in these By-Laws) must also contain and expressly specify the parties that meet the aforementioned independence requirements. Where the number of candidates meeting the requirements in question is equal to the minimum number established these By-Laws and applicable provisions, including regulatory and self-governance provisions, the last progressive</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Furthermore, each list containing a number of candidates equal to or greater than three must have a number of candidates belonging to the least represented gender which ensures that within each list gender balance is respected to the minimum extent required by regulations in force over time, rounding, in the case of a fraction, alternatively: (a) down, for lists containing fewer than five candidates; or (b) up, for lists containing at least five candidates.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>number of said lists (where they contain a number of candidates between 15 and 19) or the last two sequential numbers of these lists (where they contain a number of candidates between 20 and 25) cannot be assigned to an independent candidate pursuant to one or more of said provisions.</p> <p>Furthermore, each list containing a number of candidates equal to or greater than three must have a number of candidates belonging to the least represented gender which ensures that within each list gender balance is respected to the minimum extent required by regulations in force over time, rounding, in the case of a fraction, alternatively: (a) down, for lists containing fewer than five candidates if the first number after the decimal point is equal to or below five; or (b) up, for lists containing at least five candidates if the first number after the decimal point is higher than five.</p> <p>In cases of lists containing a number of candidates equal to at least 15, where the number of candidates belonging to the less-represented gender is equal to the minimum established by the legislation in force at the time, the last progressive number of said lists (where they contain a number of candidates</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting any lists submitted by Shareholders must reach the Company by the twenty-fifth day preceding the date of the Shareholders' Meeting called to decide on the appointment of members of the Board of Directors and be made available to the public at the registered office, on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date scheduled for the Meeting.</p> <p>Any list submitted by the Board of Directors must be approved by a resolution passed by the absolute majority of the members in office; this list must be filed with the Company and made public by the latter at least five days prior to the deadline established by regulations in force for the filing of lists by shareholders, with the same methods as those set forth by regulations in force for the filing and publication of lists submitted by shareholders.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>between 15 and 19) or the last two progressive numbers of said lists (where they contain a number of candidates between 20 and 25) may not be assigned to a candidate belonging to the less-represented gender.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit or participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>Shareholders who, alone or in combination with others shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current legislation and regulations and that will be mentioned on a case by case basis in the notice of the Shareholders' Meeting will be entitled to submit lists.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.</p>	[unchanged]	[unchanged]

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The following must be deposited along with each list (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the requirements for taking on the various roles; (ii) the curriculum vitae of each candidate covering his/her personal and professional profile and, if relevant, a statement of suitability to be deemed to be independent and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p> <p>The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.</p> <p>Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>The following must be deposited along with each list (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the requirements for taking on the various roles; including compliance with the limits on the total number of posts that may be held as laid down in current legislation and regulations; (ii) the curriculum vitae of each candidate covering his/her personal and professional profile and, if relevant, a statement of suitability to be deemed to be independent and pursuant to the applicable regulations, as well as (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Each person entitled to vote may vote for only one list.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>The procedure for electing the Board of Directors is as follows:</p> <p>a) from the list that has obtained the highest number of votes cast by the shareholders (the 'Majority List') nine tenths of the number of Directors to be elected are drawn, based on the order in which they appear on the list, rounded up in the event of a fraction. In the event that the shareholders cast the same number of votes, the Shareholders' Meeting will vote again and the Majority List that obtains the highest number of votes is elected;</p> <p>b) the remaining Directors will be taken from the other lists (hereinafter referred to as the 'Minority List(s)'). For this purpose, the votes obtained by these Minority Lists will be subsequently divided by one, two or three, in accordance with the serial number of the Directors to be elected.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>The quotients obtained in this way will be allocated one by one to the candidates on each Minority List, in the order provided.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The quotients allocated in this way to the candidates on the Minority Lists will be arranged on a single descending scale. Those who have obtained the highest quotients will be elected, up to the number of Directors to be elected.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>In the event that several candidates obtain the same quotient, the candidate who is elected will be taken from the Minority List from which no Director has yet been elected or from which the lowest number of Directors has been elected. In the event that none of these lists has yet elected a Director or all have elected the same number of Directors, the candidate who is elected will be the one on these lists who has obtained the highest number of votes. In the event that there are the same number of list votes and the quotients are the same, the Shareholders' Meeting will vote again and the candidate who obtains the highest number of votes will be elected.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>If on completion of the voting the composition of the Board of Directors does not result in this balance between the sexes, candidates of the sex that is in the majority who, taking account of the order in which they are listed, were the last on the majority list to be elected are replaced, in the number needed to ensure that the requirement is fulfilled, by the first unelected candidates on the</p>	[unchanged]	<p>If on completion of the voting the composition of the Board of Directors does not result in this balance between the sexes, candidates of the sex that is in the majority who, taking account of the order in which they are listed, were the last on the majority list to be elected are replaced, in the number needed to ensure that the requirement is fulfilled, by the first unelected candidates on the</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>same list of the sex that is in the minority.</p> <p>If the majority list does not contain sufficient candidates of the sex that is in the minority to act as replacements, the Shareholders' Meeting appoints additional members of the Board of Directors according to the majorities laid down in law, ensuring that the requirement is fulfilled.</p> <p>In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the above procedure will not be observed and the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring the presence of Independent directors and respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.</p> <p>The voting by list mechanism applies only in the case of the appointment of the entire Board of Directors.</p> <p>In accordance with Article 2386 of the Civil Code, if one or more Directors cease to hold office during</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>same list of the sex that is in the minority.</p> <p>If the majority list does not contain sufficient candidates of the sex that is in the minority to act as replacements, the Shareholders' Meeting appoints additional members of the Board of Directors according to the majorities laid down in law, ensuring that the requirement is fulfilled.</p> <p>The same applies if, after voting, the breakdown of the Board of Directors does not comply with the required quota of independent Directors.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>In accordance with Article 2386 of the Italian Civil Code, if one or more Directors cease to hold office</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>the year, provided the majority are Directors appointed by the Shareholders' Meeting the following procedure will be followed:</p> <p>i) the Board of Directors appoints the deputies from among the candidates belonging to the same list as the departing Directors in order starting with the first non-elected candidate, provided that, if the Deputy must meet the requirements of independence and/or must belong to the least represented gender, the first unelected independent candidate on the same list will be appointed and/or the first unelected candidate belonging to the least represented gender on the same list;</p> <p>ii) if the above list does not contain candidates not previously elected, or candidates with the requirements demanded, or in any case when, for any reason, it is not possible to comply with the provisions of point i) above, the Board of Directors provides for the replacement of the departing Directors without observing what is set forth in</p>		<p>during the year, provided the majority is still made up of Directors appointed by the Shareholders' Meeting, also in compliance with the legislation, including that of a regulatory nature currently in force, the procedure below will be followed:</p> <p>i) the Board of Directors appoints the replacements from among the candidates belonging to the same list as the outgoing Directors in the order of the list starting with the first non-elected candidate, provided that, if the replacement must meet the independence requirements and/or belong to the less represented gender, the first unelected independent candidate on the same list will be appointed and/or the first unelected candidate belonging to the less-represented gender on the same list; the Meeting, at its first session, will pass resolutions with the legal majorities while complying with the same criterion;</p> <p>ii) if the list in question does not contain candidates not previously elected, or candidates with the necessary requirements, or in any case when, for whatever reason, it is not possible to comply with the provisions of the previous point i), the Board of Directors shall provide for the replacement of the outgoing Directors without</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>point i), while, nevertheless, ensuring the presence of Independent directors and/or respect for gender balance, according to what is laid down by the provisions of these By-Laws.</p> <p>If there ceases to be a majority of the Directors appointed by the Meeting, the entire Board will be deemed to have resigned and the Meeting must be called without delay by the Directors still in office for the reconstitution of it according to the above schedule.</p> <p>If it has been decided that the number of Directors shall be below the maximum provided for in this Article, during the Board's period of office the Shareholders' Meeting may increase the number up to this maximum. For the resolutions appointing additional Board Members and replacing Directors pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code, the Shareholders' Meeting resolves with the majorities required by the law without the use of lists, ensuring in any event the presence of Independent directors and respect for gender balance according to the provisions of these By-Laws.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>complying with the provisions of point i), while, nevertheless, respecting the presence of independent Directors and the gender balance laid down by laws, regulations and the provisions of these By-Laws; similarly, the subsequent Meeting acts accordingly with the legal majorities without a list vote.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>ARTICLE 11 - Corporate offices</p> <p>The Board of Directors elects, from among its members, a Chairperson, Vice Chairperson and Secretary, the latter not necessarily being a member of the Board.</p>	<p>ARTICLE 11 - Corporate offices</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 11 - Corporate offices</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>The Board of Directors meets at least once a quarter, also for the purpose of reporting promptly to the Board of Statutory Auditors on business performance and major economic and financial operations carried out by the Company or by its subsidiaries and, more specifically, on transactions in which Directors have an interest for themselves or on behalf of third parties.</p> <p>The Board of Directors also meets whenever the Chairman or acting Chairman deems it appropriate or when it is requested in writing by at least one third of the Directors in office.</p> <p>The Board of Directors may be convened by the Chairman or acting Chairman, not necessarily at the registered office, by means of a notice of meeting containing details of the matters to be discussed, sent to the serving Directors and</p>	<p>ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 12 - Meetings and Resolutions of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Statutory Auditors, through suitable means in consideration of the notice period at least five days before the date of the meeting, except in an emergency when the meeting may be called at least forty- twelve hours in advance.</p> <p>The Board of Directors may also be convened by the Board of Statutory Auditors or by at least a member thereof, with the Chairman being given prior notice.</p> <p>It is permissible for participants to attend a Board of Directors remotely, by means of video- or tele-conferencing systems, provided that all the participants can be identified and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to receive, transmit or examine documents. If these requirements are met, the Board is deemed to have met at the location of the Chairman and the Secretary, who takes the minutes signed by both of them.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>It is permissible for participants to attend a to conduct the Board of Directors meetings exclusively via remote communication means by means of video- or tele-conferencing systems, audiovisual and/or telephone connection systems, without the requirement for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location provided that the conditions set out in Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. provided that all the participants can be identified and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to receive, transmit or examine documents. If these requirements are met, the Board is deemed to have met at the location of the Chairman and the Secretary, who takes the minutes signed by</p>	<p>[unchanged]</p> <p>It is permissible a to conduct the Board of Directors meetings exclusively via remote communication means by means of video- or tele-conferencing systems, audiovisual and/or telephone connection systems, without the requirement for the Chairperson and the Secretary or Notary to be physically present in the same location provided that the conditions set out in Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. The meeting notice for meetings to be held exclusively by means of remote communication may omit the location of the meeting.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The validity of resolutions passed by the Board of Directors is governed by Article 2388 of the Civil Code.</p> <p>Resolutions are recorded in minutes signed by the Chairman and by the Secretary and written in the relevant book.</p> <p>In open ballots if there are the same number of votes the Chairman has the casting vote.</p>	<p>both of them. The meeting notice for meetings to be held exclusively by means of remote communication may omit the location of the meeting.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 13 – Powers of the Board of Directors</p> <p>The Board of Directors is granted the widest powers for the ordinary and extraordinary administration of the Company. It is therefore entitled to perform any action, including disposals, which it deems appropriate for the achievement of the Company’s purpose, with the sole exception of any action which is expressly reserved for the Shareholders’ Meeting.</p>	<p>ARTICLE 13 - Powers of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 13 - Powers of the Board of Directors</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The Board of Directors is responsible for taking decisions regarding:</p> <ul style="list-style-type: none"> - mergers and demergers with subsidiaries, in the cases permitted by legislation; - reduction of the share capital, should a Shareholder withdraw; - amendment of these By-Laws to comply with legal provisions; - issuing of non-convertible bonds. <p>In addition, in accordance with the Procedure for Transactions with Related Parties adopted by the Company, the Board of Directors: (a) may resolve to carry out transactions with related parties of major relevance despite the disapproval of the Committee for Transactions with Related Parties, or without taking account of its comments, provided it is authorised to do so by the Ordinary Shareholders' Meeting called by the Board of Directors in accordance with Article 2364, para. 1, 5) of the Civil Code; (b) may avail itself of the exemptions provided for in the Procedure to resolve that the Company carry out, direct or through its subsidiaries, urgent transactions with related parties that are not the responsibility of the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Shareholders' Meeting nor require its authorisation.</p> <p>In compliance with legal provisions, the Board of Directors may delegate some of its powers to an Executive Committee consisting of some of its members or to one or more Managing Directors whose task it is, within the limits of the powers conferred on them, to represent the Company and fix their remuneration once the Board of Statutory Auditors has given its opinion. The Board of Directors may at any time revoke these powers.</p> <p>The Board of Directors establishes within it committees established by legislation, including of a regulatory nature, in force at the time and those deemed appropriate and necessary for the proper functioning and growth of the Company.</p> <p>The delegated bodies will be responsible in particular for ensuring that the organisational, administrative and accounting structure is suited to the nature and size of the Company and will report to the Board of Directors and to the Board of Statutory Auditors at least once a quarter on the general performance of the management and on expected developments, as well as on the major operations, in terms of size and characteristics, carried out by the Company and its subsidiaries.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Each Director may ask the delegated bodies to provide information regarding the management of the Company during meetings of the Board of Directors.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>After consulting the Board of Statutory Auditors the Board of Directors appoints someone to draw up the Company's financial statements who has had at least three years' experience of (a) managing or auditing or being a senior official of a joint-stock company that has share capital of not less than ten million Euro or a consortium of joint-stock companies with total share capital of not less than ten million Euro, or (b) professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance and the technical-scientific field closely connected with the Company's business or (c) managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance and insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>By fields and sectors of activity that pertain closely to those of the Company or of the group of companies belonging to the Company are meant</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>the fields and sectors referred to in Article 17 of the Company's By-Laws.</p> <p>The Board of Directors ensures that the person responsible for drawing up the Company's financial statements has sufficient powers and resources to carry out the duties allocated to him, in accordance with current legislation.</p>	[unchanged]	[unchanged]
<p>ARTICLE 14 – The Chairperson</p> <p>It is the task of the Chairman or, if he is absent or prevented from acting, of the Vice Chairman:</p> <p>a. to act as legal representative of the Company, including representing the Company in lawsuits both as plaintiff and as defendant, before any venue, level and instance; to bring criminal proceedings in the name of the Company, file lawsuits, complaints or any other pleading, including joining as a civil party seeking damages and for prosecution; to appoint lawyers to act for the Company by conferring both the relevant special and general powers of attorney ad litem;</p> <p>b. to chair Shareholders' Meetings;</p> <p>c. to convene and act as Chairman of the Board of Directors;</p>	<p>ARTICLE 14 - The Chairperson</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 14 - The Chairperson</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>d. to confer powers on Directors and employees of the Company and on third parties, including those outside the Company, to implement resolutions made by the Board of Directors and also to grant powers to represent the Company.</p>		
<p>ARTICLE 15 – Managers</p> <p>The Board of Directors may appoint one or more General Managers who fulfil the fit and proper requirements established by applicable laws, and will determine their powers and, for remuneration purposes, their position.</p> <p>The General Managers take part in meetings of the Board of Directors and the Executive Committee, if one is appointed, and have an advisory vote.</p> <p>The Board of Directors also appoints the Company’s Managers and Deputy Managers.</p>	<p>ARTICLE 15 – Managers</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 15 – Managers</p> <p>The Board of Directors may appoint one or more General Managers who fulfil the fit and proper requirements and satisfy the suitability criteria for the post established by provisions of applicable laws and regulations in force at the time, and will determine their powers and, for remuneration purposes, their position.</p> <p>The General Managers, who must dedicate the time necessary to carry out their duties, in order to guarantee the sound and prudent management of the Company, take part in meetings of the Board of Directors and the Executive Committee, if one is appointed, and have an advisory vote.</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>ARTICLE 16 - Advisory Committees</p> <p>The Board of Directors may appoint committees with powers to conduct investigations and make proposals, determining who will be part on them and how they will operate.</p>	<p>ARTICLE 16 - Advisory Committees</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 16 - Advisory Committees</p> <p>[unchanged]</p>
<p style="text-align: center;">CHAPTER IV</p> <p style="text-align: center;">Statutory Auditors – Financial Statements – Final Clauses</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER IV</p> <p style="text-align: center;">Statutory Auditors – Financial Statements – Final Clauses</p>	<p style="text-align: center;">CHAPTER IV</p> <p style="text-align: center;">Statutory Auditors – Financial Statements – Final Clauses</p>
<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>The Board of Statutory Auditors consists of three Statutory and two Alternate Auditors.</p> <p>Auditors must fulfil the requirements provided for by law, by the By-Laws and by other relevant legislation.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with regulations in force over time.</p>	<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 17 - Statutory Auditors</p> <p>[unchanged]</p> <p>Auditors must fulfil the requirements and the eligibility criteria for the office provided for by law, by the By-Laws and by other provision relevant legislation of law and regulations in force at the time, and dedicate the necessary time to the performance of the office, so as to guarantee the sound and prudent management of the Company.</p> <p>Care must be taken to ensure that there is a balance between the sexes on the Board of Statutory Auditors in accordance with legal and regulatory provisions regulations in force over</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three candidates for the post of Statutory Auditor and two candidates for the post of Alternate Auditor.</p> <p>Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two items in the section(s) where at least two candidates are indicated.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>time.</p> <p>The Board of Statutory Auditors is appointed on the basis of lists submitted by shareholders who at the time the lists are submitted are entitled to vote at the relevant Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures and within the limits specified below. The candidates on each list are listed by means of a serial number. 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 list must contain at least one candidate for the post of Statutory Auditor and one candidate for the post of Alternate Auditor and may contain a maximum of three 3 candidates for the post of Statutory Auditor and two 2 candidates for the post of Alternate Auditor.</p> <p>Each list must ensure respect for gender balance to the extent established by regulations in force over time. In particular, each list that, considering both sections, contains a number of candidates equal to or exceeding three 3, must include, under penalty of forfeiture, parties of different genders in the first two 2 items in the section(s) where at least two candidates are indicated.</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>As indicated in the notice of the Shareholders' Meeting lists submitted by members must reach the Company by the twenty-fifth day preceding the date of the Shareholders' Meeting and be made available to the public at the registered office, on the Company's website and in any other ways required by current legislation and regulations at least twenty-one days before the date fixed for the Meeting.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>Each shareholder, shareholders belonging to a relevant shareholders' agreement under Article 122 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998, the parent, subsidiaries and joint ventures in accordance with Article 93 of Legislative Decree 58 of 24 February 1998 may not submit nor participate in submitting more than one list, even through an intermediary or trust company, nor may they vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company, and in order to be eligible each candidate may appear on only one list. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be allocated to any list.</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current</p>	<p>[unchanged]</p>	<p>Shareholders who, alone or in combination with other shareholders, hold the total number of shares laid down in accordance with current</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Directors will be entitled to submit lists.</p> <p>Ownership of the shareholding required for submitting lists is based on the shares registered to the Member(s)/proxy(ies) on the day on which the lists are deposited with the Company.</p> <p>Along with each list the following must be deposited by the deadline mentioned above (i) declarations in which the individual candidates accept nomination for office and affirm that they are eligible and compatible and fulfil the legal requirements for taking on the various roles, including compliance with the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations; (ii) a curriculum vitae for each candidate containing a detailed personal and professional profile and (iii) the additional information required by legislation and regulations, which will be included in the notice of the Shareholders' Meeting.</p> <p>The certificate issued by an authorised intermediary proving ownership of the number of shares required for the submission of the list may be produced when the list is deposited, or even</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>legislation and regulations relating to electing the members of the Company's Board of Statutory Auditors Board of Directors will be entitled to submit lists.</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>subsequently provided that it is within the deadline laid down in current legislation for the Company to publish the list.</p> <p>Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.</p> <p>Each person entitled to vote may vote for only one list.</p> <p>Candidates who are ineligible or incompatible or do not comply with the requirements laid down in the relevant legislation or who exceed the limits on the total number of posts that may be held laid down in current legislation and regulations may not be included in the lists.</p> <p>For the purpose of defining the required professional competence, they should have had a total of at least three years' experience of:</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>At least one Standing auditor and one Alternate Auditor must be enrolled in the register of statutory auditors and have carried out the activity of statutory auditing for a period of not less than three years.</p> <p>For the additional members of the Board of Statutory Auditors, subject to anything else envisaged by the applicable regulatory provisions, for the purpose of defining, as required by the Decree of the Minister of Justice no. 162 of 30 March 2000, the required professional competence, they should have had a</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>a. carrying out professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical-scientific field closely connected with the Company's business, or</p> <p>b. carrying out managerial functions with public or government bodies operating in the sectors of credit, finance or insurance or in any way in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company.</p> <p>All subjects referred to under a. above are deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment services and payment and financial services.</p> <p>Economic sectors are deemed to be closely connected with the insurance sector if the companies operating in them may come under the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>total of at least three years' experience of:</p> <p>a. professional activities or a post on the permanent teaching staff of a university lecturing in law, economics, finance or a technical/scientific field closely connected with the Company's business, or</p> <p>b. managerial functions with public or government bodies operating in the credit, finance or insurance sectors or in any case in sectors closely connected with the business of the Company or of the group of companies belonging to the Company,-</p> <p>All subjects referred to under point a) above will be deemed to be closely connected with the business of the Company or the group of companies belonging to the Company provided they relate to insurance business, banking and financial business and activities relating to economic sectors that pertain closely to insurance, banking and the provision of investment, payment and financial services.</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>supervision of insurance companies.</p> <p>The election of the members takes place as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. from the list which has obtained the largest number of Shareholders' votes, according to the progressive order in which they are listed in the sections of the list, two full members and one deputy member are taken; 2. from the minority list that obtains the highest number of votes at the Shareholders' Meeting, the remaining Auditor and the other Alternate Auditor are drawn, based on the order in which the candidates are listed in the sections of this list (the 'Minority List'). In the event that the Minority Lists receive the same number of votes, the candidates elected are those on the list that has been submitted by the shareholders with the largest holding or, alternatively, by the greatest number of Shareholders. <p>Chairmanship of the Board of Statutory Auditors falls to the person whose name is first on the Minority List.</p> <p>An Auditor must step down in the cases provided for in the relevant legislation and if the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>requirements of the By-Laws for the appointment are not fulfilled.</p> <p>If a Statutory Auditor must be replaced, the replacement is the Alternate Auditor from the same list. If both the Auditor elected from the Minority List and the Alternate Auditor from the same list have to be replaced, the candidate appointed will be the one who is next in order on the list or, if there isn't one, the first candidate on the minority list that received the second highest number of votes.</p> <p>The replacement procedures described in the paragraphs above shall in any case ensure compliance with the regulations in force over time on gender balance.</p> <p>In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the results of the voting at the Shareholders' Meeting will comply with the majorities laid down in law, in any event ensuring respect for gender balance, according to the provisions of these By-Laws.</p> <p>If the Chairman should consider it necessary, meetings of the Board of Statutory Auditors may validly take place by videoconferencing or audioconferencing, provided that all the</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>If the Chairman should consider it necessary, The meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held exclusively via remote communication means, using audiovisual</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>The meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held exclusively via remote communication means, using audiovisual and/or telephone connection systems, without the need</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>participants can be identified by the Chairman and all the other participants, and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to exchange documents relating to these matters, and that minutes are drawn up in respect of all of the above. If these requirements are met, the Board of Statutory Auditors is deemed to have met at the place in which the Chairman is located.</p>	<p>and/or telephone connection systems, without the need for the Chairperson and the minute-taker to be physically present in the same location, provided the conditions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met. validly take place by videoconferencing or audioconferencing, provided that all the participants can be identified by the Chairman and all the other participants, and are able to follow the discussion, to take part in real time in the discussion on the items under consideration and to exchange documents relating to these matters, and that minutes are drawn up in respect of all of the above. If these requirements are met, the Board of Statutory Auditors is deemed to have met at the place in which the Chairman is located.</p>	<p>for the Chairperson and the minute-taker to be physically present in the same location, provided the conditions of Article 9, paragraph 6, of these By-Laws are met.</p>
<p>ARTICLE 18 - Financial Statements</p> <p>The Company's financial year ends on 31 December of each year. The administrative body will draw up the financial statements within the terms and in the manner required by the law.</p>	<p>ARTICLE 18 - Financial Statements</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 18 - Financial Statements</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 19 – Company Profits</p> <p>10% of the net profit shown on the Company's annual financial statements, up to one fifth of the</p>	<p>ARTICLE 19 - Company Profits</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 19 - Company Profits</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
<p>Share Capital, is allocated to the legal reserve as a priority.</p> <p>When the allocation referred to above has been made, the Shareholders' Meeting will resolve on the allocation of the rest of the net profits resulting from the financial statements of the Company.</p> <p>The Shareholders' Meeting may also vote to make extraordinary allocations of net profits by issuing shares to be allocated individually to the Company's employees in accordance with Article 2349 of the Italian Civil Code.</p> <p>The Board of Directors may resolve, during the financial year, to distribute advances on dividends, in compliance with current legislation.</p> <p>Once a year, the Board may allocate an amount not exceeding 1% of the net profit for the previous year announced at the Shareholders' Meeting to the social, welfare and cultural fund.</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>	<p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p> <p>[unchanged]</p>
<p>ARTICLE 20 – Winding up</p> <p>If the Company is wound up for any reason, the Shareholders' Meeting appoints one or more</p>	<p>ARTICLE 20 – Winding up</p> <p>[unchanged]</p>	<p>ARTICLE 20 – Winding up</p> <p>[unchanged]</p>

UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS in effect	New UNIPOL GRUPPO S.P.A. BY-LAWS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A. - BY-LAWS <i>post-Merger</i>
liquidators and determine their powers.		
ARTICLE 21 – Disputes The Company and the Shareholders are subject to the jurisdiction of the Judicial Authorities of Bologna.	ARTICLE 21 – Disputes [unchanged]	ARTICLE 21 – Disputes [unchanged]
ARTICLE 22 - Shareholders’ Domiciles The Shareholders’ domiciles for the purpose of all their dealings with the Company are those shown in the Shareholders’ Register.	ARTICLE 22 - Shareholders’ Domiciles [unchanged]	ARTICLE 22 - Shareholders’ Domiciles [unchanged]
ARTICLE 23 - Final Clauses For anything not specifically mentioned herein, reference should be made to current legislation.	ARTICLE 23 - Final Clauses [unchanged]	ARTICLE 23 - Final Clauses [unchanged]

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON ITEM 1 OF THE AGENDA FOR THE ORDINARY SESSION.

- 1. Appointment of four Directors, upon increasing the number of Board members from 15 to 19; consequent and Related Resolutions.**
 - 1.1. increase in the number of Directors from 15 to 19;**
 - 1.2. appointment of four new directors and related term of office;**
 - 1.3. determination of remuneration.**

Dear Shareholders,

We have convened an Ordinary Shareholders' Meeting to ask you, subject to increasing the number of members of the board from fifteen to nineteen, to present proposed candidates for the appointment of four additional Directors.

Firstly, we would like to remind you that today's Extraordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. ("**Unipol**") is called upon to approve the merger by incorporation of UnipolSai S.p.A. (among others) into Unipol (the "**Merger**"), which - after obtaining the legal authorisations - is expected to take effect from 1 January 2025, subject to the Shareholders' Meeting resolution.

Following the Merger, Unipol will acquire authorisation to exercise Non-Life and Life insurance and reinsurance activities, thereby qualifying as an insurance company at the head of a leading insurance group.

The purpose of the proposal in question, with a view to the Merger, is to immediately increase the number of Directors with direct experience in leading insurance undertakings, with a term of office equal to that of current members of the Board of Directors.

In this respect, note that:

- the current Board of Directors of the Company, based on the Shareholders' Meeting resolution of 28 April 2022, is composed of 15 Directors and, pursuant to Article 10 of the By-Laws in force, must comprise a number of members of not less than 15 and not more than 25;
- pursuant to Article 10 of the By-Laws, except in the case of renewal of the entire Board of Directors, the Shareholders' Meeting shall pass resolutions with the majority required by law without application of the voting by list procedure.

*** **

Please propose candidates who meet the requirements and meet the eligibility criteria for office as envisaged in current legislation and, specifically for the insurance sector, in Ministry for Economic Development Decree no. 88 of 2 May 2022 ("Decree 88"). Shareholders are also asked to indicate, among the four candidates, one who also

possesses the technical skills and professional experience necessary to hold the position of Chief Executive Officer, with the Board of Directors in office hereby expressing its intention, if a candidate deemed suitable by the Board is proposed, to appoint a Chief Executive Officer, as is already envisaged for the merged company UnipolSai.

When proposing candidates, please take the following into account:

- pursuant to the Consolidated Law on Finance (“TUF”), at least two of the four directors to be elected must belong to the least represented gender (*i.e.*, female, given the current membership of the administrative body);
- no candidates may be incompatible in accordance with Italian Law no. 214/2011 on interlocking;
- all candidates must comply with provisions of the Regulation on “Limits on the number of posts held by the Directors of Unipol Gruppo S.p.A.”, adopted by the Board of Directors and available in the Governance section of the Company website www.unipol.it;
- each candidate must also ensure adequate availability of time and energy to be dedicated to their duties, in consideration of its nature, quality and complexity, taking into account the activities deriving from participation in the work of the Board of Directors such as preparation of board meetings, study of documentation and the office actually held. In this regard, the Company has established that each Director must guarantee availability of no less than 22 days per year, not taking into account any participation in board committees. The Chief Executive Officer is required to dedicate time equivalent to a full time commitment;
- at least two of the four directors to be elected must be independent pursuant to the Corporate Governance Code of listed companies.

Except for the candidate for office as Chief Executive Officer, the Shareholders are asked to indicate candidates who meet the independence requirement pursuant to Decree 88.

The current composition of the Board of Directors already guarantees the minimum number of Directors meeting the independence requirements as envisaged in the Consolidated Law on Finance, in compliance with the current wording of Article 10 of the Company By-Laws.

In addition to the above, in compliance with the provisions of Decree 88, the proposed candidates must have acquired specific skills and professional experience which - assessed individually by the Board of Directors and, therefore, collectively considered with reference to the Board as a whole - guarantee, in view of the Merger, a further improvement of the overall composition of the Board, optimising it for the new role of Unipol.

In particular, with reference to the areas of expertise identified in Article 9 of Decree 88, Shareholders intending to make proposals are asked to indicate candidates that,

considered as a whole, are able to guarantee a mix of high or medium-high level skills in the following areas:

- financial markets;
- 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.

Given the above, the Board of Directors - subject to approval of the Merger by today's Extraordinary Shareholders' Meeting - asks you to:

- resolve to increase the number of members of the Board of Directors from 15 (fifteen) to 19 (nineteen);
- present resolution proposals in line with the above, in compliance with the provisions of Article 126-*bis* paragraph 1 of the Consolidated Law on Finance and with the methods indicated in the notice of call to the Shareholders' Meeting, by 6 October 2024, together with (i) declarations in which the individual candidates accept the nomination for office and, under their own responsibility, declare that they are free from situations of ineligibility or incompatibility and that they meet the requirements for office; (ii) a *curriculum vitae* for each candidate, indicating their personal and professional profiles and, if relevant, declaring that they qualify as independent. These proposals will be published on the Company's website by 7 October next in order to allow those entitled to vote to do so in an informed manner and also allow the designated representative to receive any voting instructions.

The newly appointed Directors will remain in office until the termination date set for all other members of the current Board of Directors, coinciding with the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements as at 31 December 2024.

Lastly, with reference to item 1.3. on the agenda for the ordinary session, it is proposed to confirm the remuneration defined for Directors by the Shareholders' Meeting of 28 April 2022.

We therefore propose that you adopt the following resolutions:

- to increase the number of members of the Board of Directors from 15 (fifteen) to 19 (nineteen);
- to appoint, based on the candidacies presented, 4 (four) Directors, with office terminating on the date of the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements as at 31 December 2024;

- to confirm, for the newly appointed Directors, the total annual remuneration due to members of the Board of Directors, as defined by the Shareholders' Meeting of 28 April 2022;
- to authorise insurance cover for the newly appointed Directors relating to third-party liability risks deriving from legal and contractual obligations intrinsic to the position of director and related legal protection, in accordance with the terms and conditions established by the Shareholders' Meeting of 28 April 2022.

Bologna, 19 September 2024

The Board of Directors

English courtesy translation of the Report for convenience only

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

Amendment to the contractual terms, for the years 2024-2029, of the assignment given to EY S.p.A. for the statutory audit of the accounts and the additional related services; inherent and consequent resolutions.

Dear Shareholders,

You have been convened to the Ordinary Shareholders' Meeting on 21 October 2024, in a single call, to discuss and resolve on item 2 on the agenda, as referred to above.

This explanatory report (the "Report"), – drafted pursuant to Article 125-ter of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the Consolidated Law on Finance, "TUF")– , aims to explain:

- i) the proposed amendments to the contractual terms for the years 2024-2029 of the assignment for the statutory audit and other related services given to EY S.p.A.;
- ii) the resolutions proposed to the ordinary Shareholders' Meeting.

*** **

Regarding the documentation related to the agenda of the Shareholders' Meeting, please note:

- on 18 April 2019, the ordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. ("Unipol" or the "Company"), after examining the proposal submitted by the Board of Directors, supplemented by the recommendation of the Board of Statutory Auditors acting as the Internal Control and Audit Committee pursuant to Italian Legislative Decree No. 39/2010 (the "Recommendation" and "Legislative Decree 39"), appointed EY S.p.A. (also the "Auditing Firm") to carry out the statutory audit for the financial years from 2021 to 2029 (the "Assignment"), under the terms and conditions set forth in the offer submitted by EY (the "Proposal") as part of the selection process for the Group's main auditor (the "Main Auditor");
- the current Extraordinary Shareholders' Meeting, called to approve the merger plan (the "Merger") involving the merger into Unipol of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai"), Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., and Unipol Investment S.p.A. (jointly the "Merged Companies"), with Unipol taking over all rights, obligations, and legal relationships belonging to the Merged Companies. The Merger process is expected to be concluded in December 2024, taking effect

- for legal purposes from 31 December 2024 with backdating of the tax and accounting effects to 1 January 2024;
- the Merged Companies, in turn, also engaged EY to carry out the statutory auditing of the accounts. In this regard, on 17 April 2019 the Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai, having reviewed the proposal submitted by the Board of Directors, supplemented by the recommendation formulated by the Board of Statutory Auditors acting as Internal Control and Audit Committee, engaged EY to carry out the statutory audit of the accounts for the years 2021 to 2029; said Assignment included the following:
 - (i) the audit of the separate financial statements¹ and the consolidated financial statements;
 - (ii) the limited audit of the consolidated half-yearly report;
 - (iii) the audit of certain elements of the report on solvency and financial condition; and,
 - (iv) the limited audit of the consolidated non-financial statement;
 - in order to take into account the significant changes to the organisational structure of Unipol as a result of the Merger, as the Company will directly carry out insurance activities currently under the responsibility of the merged company UnipolSai, on 31 July 2024, EY presented its own proposal to amend the contractual terms for the years 2024-2029 of the assignment for the statutory audit and other related services (the “2024 Proposal”), attached to which were the following documents concerning, respectively:
 - integration of the remuneration for statutory audit activities to be carried out as part of the Assignment (the “Letter of integration of remuneration for statutory audit activities”) relating to:
 - i) the audit of the separate financial statements and the consolidated financial statements for each of the years from 2024 to 2029 pursuant to Article 14, paragraph 1, letter a), of Legislative Decree 39;
 - ii) audit during the year to ensure the valid keeping of company accounts and the correct recognition of operating events in accounting records, pursuant to Article 14, paragraph 1, letter b) of Legislative Decree 39;
 - iii) checking the compliance of the draft separate and consolidated financial statements with the provisions of Delegated Regulation

¹ The statutory audit of the financial statements includes: audit to ensure the valid keeping of company accounts; audits associated with the signing of tax returns; opinion on the consistency of the Management Report and the Report on Corporate Governance and Ownership Structures; the additional report for the Board of Statutory Auditors envisaged in Article 11 of Regulation (EU) no. 537/2014; participation in periodic meetings with the Board of Statutory Auditors and the Control and Risk Committee.

(EU) 2019/815 of the European Commission of 17 December 2018, pursuant to paragraph 1.2 of Article 154-ter of Italian Legislative Decree No. 58/1998 (the “TUF”);

- iv) the verification of the consistency of the management report and certain specific information in the report on corporate governance and ownership structures with the separate and consolidated financial statements and their compliance with the law, as well as activities to issue the declaration regarding any significant errors identified in the management report and certain specific information in the report on corporate governance and ownership structures, pursuant to Article 14, paragraph 2, letter e) of Legislative Decree 39;

as well as:

- v) activities for the signing of tax returns based on Article 1, paragraph 5, first sentence, of Italian Presidential Decree No. 322, as amended by Article 1, paragraph 94, Law No. 244/2007;
- vi) limited audit of the consolidated interim financial report for each interim reporting period from 30 June 2025 to 30 June 2029;
- vii) audit activities useful for formulating an opinion on the adequacy of the technical provisions, pursuant to Article 102, paragraph 2, of Italian Legislative Decree No. 209/2005 (the “Private Insurance Code” or “CAP”),

for which the Independent Auditors propose, in particular, the amendment of paragraph IV of the Proposal, “Timing, fees and other expenses” (renamed “Timing, fees and other additional audit expenses”), differentiating the professional activities and corresponding estimated remuneration for each financial year from 2024 to 2029, also taking into account the different professional categories expected to be deployed to carry out the activities;

- audit of the accounts for the period from 2024 to 2026 of certain elements of the Solvency and Financial Condition Report (“SFCR”) of Unipol, pursuant to IVASS Regulation No. 42/2018 (the “SFCR integration Proposal”);
- integration of the assignment for the period from 2024 to 2029 for limited audit of the *Sustainability Statement*, which replaces the Consolidated Non-Financial Statement in light of additions to Directive (EU) 2022/2464 of 14 December 2022 (“*Corporate Sustainability Reporting Directive*” or “CSRD”) which from 2024 introduces a specific section in the Management Report of the financial statements, containing the

- sustainability statement which has to be subject to limited audit (the “Letter of integration for CSRD”);
- review of documentation relating to the management of internal insurance funds (hereinafter the “Internal Insurance Funds”), reported in annex 1 to the proposal, for the period 2024 to 2029 (the “Internal Insurance Funds Proposal”);
 - accounting audit of the statement of composition and summary report of segregated funds (the “Segregated Funds”), specified in annex 1 to the proposal, for the period 2024 to 2029 (the “Proposal for audit of the Segregated Funds”);
 - audit of the annual management reports for the defined contribution Open-ended Pension Fund “UNIPOLSAI PREVIDENZA” (the “FPA”) for the period 2024 to 2029 (the “Proposal for audit of the FPA”);
 - the total hours and fees for the activities indicated in each document attached to the 2024 Proposal would, for each year referred to therein, amount to:
 - Letter of integration of remuneration for statutory audit activities: 17,650 hours, corresponding to fees of €1,470,000;
 - SFCR Integration Proposal: 3,160 hours, corresponding to fees of €260,000;
 - Letter of Integration for CSRD: 2,000 hours, corresponding to fees of €170,000;
 - Internal Insurance Funds Proposal: the timing and fees will be determined on the basis of the assets managed by each internal fund as at 31 December of the previous year, applying the rates indicated in the document tables. For 2024, these total 950 hours, corresponding to fees of €70,000;
 - Proposal for audit of the Segregated Funds: the timing and fees will be determined on the basis of investments managed by each segregated account as at 31 December of the previous year, applying the rates indicated in the document tables. For 2024, these total 4,900 hours, corresponding to fees of €396,000;
 - Proposal for audit of the FPA: 1,160 hours, corresponding to fees of €90,000;
 - the positive assessment of EY’s technical suitability is confirmed, in consideration of the adequacy of its organisation, its acquired level of knowledge with reference to Unipol and the Merged Companies, and the specific features of activities completed and still to be carried out for the Merger;

- EY's indications in the 2024 Proposal and related annexes are linked to the performance of statutory audit activities envisaged in the current Assignment, taking into account any specific features of the Merged Companies, and are also suitable in relation to the additional related services, with regard to the post-Merger company;
- in addition to the above fees, plus VAT, there will be reimbursement for expenses incurred to perform the work, such as expenses for overnight accommodation and business travel, to the extent incurred, additional technology-related expenses (connectivity, IT infrastructures, banks, software, etc.) and secretarial and communications services, amounting to a lump sum of 8% of the fee. The supervisory contribution to Consob will also be charged, where envisaged;
- the fees envisaged in each document attached to the 2024 Proposal will be adjusted annually, every 1 July, starting from 1 July 2025, based on the change in the ISTAT household consumer price index compared to the previous year (base: June 2024);
- in formulating the 2024 Proposal, EY provided suitable elements for assessment, in particular concerning the economic conditions envisaged in the proposal attachments, which appear to be fair and consistent with the professional commitment required to perform the assignment, as well as substantially in line with conditions already in place for the companies involved in the Merger;
- all other clauses contained in the original assignments remain substantially unchanged.

Considering the above, the Board of Statutory Auditors has carried out its duties and, as a result, prepared its reasoned proposal in compliance with the applicable legislation and its objectives, in accordance with Legislative Decree No. 39 (the "Reasoned Proposal"), which is attached to this Report. The proposal was endorsed by the Board of Directors on 8 August 2024.

*** **

Therefore, the Board of Directors - subject to the approval of the Merger by today's Extraordinary Shareholders' Meeting - submits to the Ordinary Shareholders' Meeting the following resolution proposal.

'The Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A:

- *having acknowledged the proposal to amend the contractual terms for 2024-2029 of the assignment to carry out the audit and additional related services, assigned for 2021-2029 to EY S.p.A. by the Shareholders' Meeting of 18 April 2019;*
- *having acknowledged the reasoned proposal issued in this regard by the Board of Statutory Auditors pursuant to Italian Legislative Decree No. 39/2010 (the*

“Reasoned Proposal”),

hereby resolves

- *to amend the contractual terms for 2024-2029 of the assignment to carry out the audit and additional related services, assigned for 2021-2029 to EY S.p.A. by the Shareholders' Meeting of 18 April 2019, to reflect the terms and financial conditions of the offer submitted by the aforementioned independent auditors, as illustrated in the report and attached to the Reasoned Proposal;*
- *to grant the General Manager, also through special attorneys, the authority to take all necessary or useful actions for the implementation of this resolution, as well as to carry out the relevant and necessary formalities with the competent bodies and/or offices, with the power to introduce any non-substantial amendments to the resolution that may be required for this purpose, with all and any necessary or appropriate powers, in compliance with current legal provisions.”*

Annex: Reasoned Proposal of the Board of Statutory Auditors, including the 2024 Proposal submitted by EY S.p.A. on 31 July 2024 and related annexes.

Bologna, 8 August 2024

The Board of Directors

REASONED PROPOSAL

Amendment to the contractual terms, for the years 2024-2029, of the assignment given to EY S.p.A. for financial years 2021-2029 by the Shareholders' Meeting of 18 April 2019,¹ for the statutory audit of the accounts and additional related services

Dear Shareholders,

Whereas

1. on 18 April 2019, the Ordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. ("**Unipol**" or the "**Company**"), having reviewed the proposal submitted by the Board of Directors, supplemented by the recommendation formulated by the Board of Statutory Auditors acting as Internal Control and Audit Committee (the "**Recommendation**"), confirmed the assignment of EY S.p.A. ("**EY**" or the "**Independent Auditors**") to perform the statutory audit of the accounts for the years 2021 to 2029 (the "**Assignment**"), with terms and financial conditions of the proposal as formulated by the aforementioned Independent Auditors (the "**Proposal**") as part of the selection process of the main Group Auditor (the "**Main Auditor**");
2. the Extraordinary Shareholders' Meeting ' required to approve the plan for the merger (the "**Merger**") into Unipol of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("**UnipolSai**"), Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. and Unipol Investment S.p.A. (jointly the "**Merged Companies**"), with the consequent takeover by Unipol of all rights, obligations and legal relations of the Merged Companies, is called for 21 October 2024. The Merger process is expected to conclude in December 2024, effective for statutory purposes from 31 December 2024, with backdating of the tax and accounting effects to 1 January 2024;
3. the Merged Companies, in turn, also engaged EY to carry out its statutory auditing of the accounts. In this regard, on 17 April 2019, the Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai, having reviewed the proposal submitted by the Board of Directors, supplemented by the recommendation formulated by the Board of Statutory Auditors acting as Internal Control and Audit Committee, engaged EY to carry out the statutory audit of the accounts for the years 2021 to 2029;
4. the Assignment envisaged (i) audit of the separate financial statements² and consolidated financial statements; (ii) limited audit of the consolidated interim financial report; (iii) audit of certain elements of the solvency and financial condition report, and (iv) limited audit of the consolidated non-financial statement;

¹ Pursuant to Regulation (EU) no. 537 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014, Italian Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010, with subsequent amendments, Legislative Decree no. 209 of 7 September 2005 ("Private Insurance Code") and Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 ("Consolidated Law on Finance").

² The statutory audit of the financial statements includes: audit to ensure the valid keeping of company accounts; audits associated with the signing of tax returns; opinion on the consistency of the Management Report and the Report on Corporate Governance and Ownership Structures; the additional report for the Board of Statutory Auditors envisaged in Article 11 of Regulation (EU) no. 537/2014; participation in periodic meetings with the Board of Statutory Auditors and the Control and Risk Committee.

5. in order to take into account the significant changes to the organisational structure of Unipol as a result of the Merger, as the Company will directly carry out insurance activities currently under the responsibility of the merged company UnipolSai, on 31 July 2024, EY presented its own proposal to amend the contractual terms for years 2024-2029 for the assignment for the statutory audit and other related services (the “**2024 Proposal**”), attached to which were the following documents concerning, respectively:

- integration of remuneration for the statutory audit activities to be carried out as part of the Assignment (the “**Letter of integration of remuneration for statutory audit activities**”) relating to:
 - audit of the separate and consolidated financial statements for each of the years from 2024 to 2029 pursuant to Article 14 paragraph 1. letter a) of Italian Legislative Decree no. 39 of 27 January 2010 (“**Italian Legislative Decree 39/2010**”);
 - audit during the year of the valid keeping of company accounts and the correct recognition of operating events in the accounting records, pursuant to Article 14 paragraph 1 letter b) of Italian Legislative Decree 39/2010;
 - checking the compliance of the draft separate and consolidated financial statements with the provisions of Delegated Regulation (EU) 2019/815 of the European Commission of 17 December 2018, pursuant to Article 154-ter paragraph 1.2 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the “**Consolidated Law on Finance**” or “**TUF**”);
 - verification of the consistency of the Management Report and certain specific information in the Report on Corporate Governance and Ownership Structures with the separate and consolidated financial statements and their compliance with law, as well as activities for issue of the declaration regarding any significant errors identified in the Management Report and certain specific information in the Report on Corporate Governance and Ownership Structures, pursuant to Article 14 paragraph 2 letter e) of Italian Legislative Decree 39/2010;

as well as:

- activities for the signing of tax returns based on the first sentence of Article 1 paragraph 5, first sentence of Italian Presidential Decree no. 322 of 22 July 1998, as amended by Article 1 paragraph 94 of Italian Law no. 244 of 24 December 2007;
- limited audit of the consolidated interim financial report for each interim reporting period from 30 June 2025 to 30 June 2029;
- audit activities useful for formulating an opinion on the adequacy of the technical provisions, pursuant to Article 102 paragraph 2, Italian Legislative Decree no. 209 of 7 September 2005 (the “**Private Insurance Code**” or “**CAP**”),

- for which the Independent Auditors propose, in particular, the amendment of paragraph IV of the Proposal, “Timing, fees and other expenses” (renamed “Timing, fees and other additional audit expenses”), differentiating the professional activities and corresponding estimated remuneration for each financial year from 2024 to 2029, also taking into account the different professional categories expected to be deployed to carry out the activities;
- audit of the accounts for the period 2024 to 2026 of certain elements of the Solvency and Financial Condition Report (“**SFCR**”) of Unipol, pursuant to IVASS Regulation no. 42 of 2 August 2018 (“**IVASS Regulation 42/2018**” and the “**SFCR Proposal**”);
 - integration of the assignment for the period from 2024 to 2029 for limited audit of the Sustainability Statement, which replaces the Consolidated Non-Financial Statement in light of additions to Directive (EU) 2022/2464 of 14 December 2022 (“**Corporate Sustainability Reporting Directive**” or “**CSRD**”) which from 2024 introduces a specific section in the Management Report of the financial statements, containing the sustainability statement which has to be subject to limited audit (the “**Letter of integration for CSRD**”);
 - review of documentation relating to the management of internal insurance funds (hereinafter the “**Internal Insurance Funds**”), reported in annex 1 to the proposal, for the period 2024 to 2029 (the “**Proposal for review of the Annual Report on the Management of Internal Insurance Funds**”);
 - accounting audit of the statement of composition and summary report of segregated funds (the “**Segregated Funds**”), specified in annex 1 to the proposal, for the period 2024 to 2029 (the “**Proposal for audit of the Segregated Funds**”);
 - audit of the annual management reports for the defined contribution Open-ended Pension Fund “UNIPOLSAI PREVIDENZA” (the “**FPA**”) for the period 2024 to 2029 (the “**Proposal for audit of the FPA**”);
6. the Board of Statutory Auditors received the 2024 Proposal, detailing the professional activities envisaged and the corresponding estimated remuneration for adjustment of the Assignment to include activities to be carried out for the post-Merger company (“**Update of the Assignment**”);
7. given its role as Internal Control and Audit Committee pursuant to Regulation (EU) no. 537/2014 and Italian Legislative Decree 39/2010, as well as the provisions of Article 13 paragraph 1 of Legislative Decree 39/2010, according to which “*the shareholders' meeting, on the reasoned proposal of the control body, assigns the audit of accounts and determines the consideration due to the statutory auditor or independent auditors for the entire duration of the assignment and any criteria for adjustments to this consideration during the assignment*”, the Board of Statutory Auditors, with assistance from the competent corporate structures of the Company and through interviews with managers of the Independent Auditors, reviewed the

2024 Proposal in order to formulate its own reasoned proposal for submission to the Shareholders' Meeting.

Having noted

- that the Update of the EY Assignment will concern:
 - the statutory audit of the separate and consolidated financial statements for the years 2024 to 2029, including audit of the valid keeping of company accounts and the correct recognition of operating events in the accounting records in compliance with Italian Legislative Decree 39/2010; checking compliance of the draft separate and consolidated financial statements with the provisions of Delegated Regulation (EU) 2019/815, pursuant to the Consolidated Law on Finance; verification of the consistency of the Management Report and certain specific information in the Report on Corporate Governance and Ownership Structures with the separate and consolidated financial statements and their compliance with law, as well as activities for issue of the declaration regarding any significant errors identified in the Management Report and certain specific information in the Report on Corporate Governance and Ownership Structures, pursuant to Legislative Decree 39/2010, in addition to audit activities useful for formulating an opinion on the adequacy of the technical provisions, pursuant to the Private Insurance Code;
 - limited audit of the consolidated interim financial report for each interim report in the period 30 June 2025 to 30 June 2029;
 - audit for the period 2024 to 2026 of certain elements of the SFCR pursuant to IVASS Regulation 42/2018;
 - limited audit for the period 2024 to 2029 of the Sustainability Statement, prepared by the Company to report information required by the CSRD;
 - review for the period 2024 to 2029 of documentation relating to management of the Internal Insurance Funds;
 - accounting audit for the period 2024 to 2029 of the statement of composition and summary report of the Segregated Accounts;
 - audit for the period 2024 to 2029 of the annual management reports on the FPA;
- that the positive assessment of EY's technical suitability is confirmed, in consideration of the adequacy of its organisation, its acquired level of knowledge with reference to Unipol and the Merged Companies, and the specific features of activities completed and still to be carried out for the Merger;
- that the total hours and fees for the activities indicated in each document attached to the 2024 Proposal would, for each year referred to therein, amount to the following:
 - Letter of integration of remuneration for statutory audit activities: 17,650 hours, corresponding to fees for a total of €1,470,000;

- SFCR Proposal: 3,160 hours, corresponding to fees of €260,000;
 - Letter of Integration for CSRD: 2,000 hours, corresponding to fees of €170,000;
 - Proposal for review of the Annual Report on the Management of Internal Insurance Funds: the timing and fees will be determined on the basis of assets managed by each internal fund as at 31 December of the previous year, applying the rates indicated in the document tables. For 2024, these total 950 hours, corresponding to fees of €70,000;
 - Proposal for audit of the Segregated Funds: the timing and fees will be determined on the basis of investments managed by each segregated account as at 31 December of the previous year, applying the rates indicated in the document tables. For 2024, these total 4,900 hours, corresponding to fees of €396,000;
 - Proposal for review of the FPA: 1,160 hours, corresponding to fees of €90,000;
- that EY's indications in the 2024 Proposal and related annexes are linked to the performance of statutory audit activities envisaged in the current Assignment, taking into account any specific features of the Merged Companies, and are also suitable in relation to the additional related services, with regard to the post-Merger company;
 - that in addition to the above fees, plus VAT, there will be reimbursement for expenses incurred to perform the work, such as expenses for overnight accommodation and business travel, to the extent incurred, additional technology-related expenses (connectivity, IT infrastructures, banks, software, etc.) and secretarial and communications services, amounting to a lump sum of 8% of the fee. The supervisory contribution to Consob will also be charged, where envisaged;
 - that the fees envisaged in each document attached to the 2024 Proposal will be adjusted annually, every 1 July, starting from 1 July 2025, based on the change in the ISTAT household consumer price index compared to the previous year (base: June 2024);
 - that in formulating the 2024 Proposal, EY provided suitable elements for assessment, in particular concerning the economic conditions envisaged in the proposal attachments, which appear to be fair and consistent with the professional commitment required to perform the assignment, as well as substantially in line with conditions already in place for the companies involved in the Merger;
 - that all other clauses contained in the original assignments remain substantially unchanged,

having reviewed and noted all of the above, the Board of Statutory Auditors unanimously

proposes

that the Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. approves the proposed assignment attached herewith, in accordance with the contractual terms and conditions summarised above with effect from 2024.

Bologna, 5 August 2024

The Board of Statutory Auditors

Mario Civetta (Chairperson)

Maurizio Leonardo Lombardi (Statutory Auditor)

Rossella Porfido (Statutory Auditor)

Annex:

- Amendment to the contractual terms, for the years 2024-2029, of the assignment given to EY S.p.A. for financial years 2021-2029 by the Shareholders' Meeting of 18 April 2019, for the statutory audit of the accounts and additional related services



UNIPOL GRUPPO S.p.A.

Modifica dei termini contrattuali per gli esercizi 2024 - 2029
dell'incarico per la revisione legale dei conti e
degli ulteriori servizi connessi, conferitoci
per gli esercizi 2021 - 2029
dall'Assemblea degli Azionisti del 18 aprile 2019



EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 72212037
ey.com

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Milano, 31 luglio 2024

Alla cortese attenzione del Dott. Mario Civetta, Presidente del Collegio Sindacale

c.c. Alla cortese attenzione del Dott. Luca Zaccherini, Group CFO

Oggetto: Modifica dei termini contrattuali per gli esercizi 2024 – 2029 dell’incarico per la revisione legale dei conti e degli ulteriori servizi connessi, conferitoci per gli esercizi 2021 – 2029 dall’Assemblea degli Azionisti del 18 aprile 2019

Egregi Signori,

In data 18 aprile 2019 l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Unipol Gruppo S.p.A. (nel seguito anche “Unipol”), esaminata la proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione, integrata dalla raccomandazione formulata dal Collegio Sindacale quale Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ci ha conferito l’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2021 al 2029.

In data 16 febbraio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Unipol ha deliberato di convocare per il giorno 21 ottobre 2024 l’Assemblea straordinaria degli Azionisti chiamata ad approvare il progetto di fusione per incorporazione in Unipol di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (nel seguito anche “UnipolSai”), Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A., e Unipol Investment S.p.A., con conseguente subentro, da parte di Unipol, in tutti i diritti, obblighi e rapporti giuridici facenti capo alle società incorporate.

In questo contesto, portiamo a Vostra conoscenza, mediante la presente, i compensi integrativi per le attività di revisione legale e gli ulteriori servizi connessi che andremo a svolgere su Unipol Gruppo S.p.A. per gli esercizi dal 2024 al 2029, rideterminati per tener conto delle significative variazioni che interverranno nella struttura organizzativa di Unipol per effetto della prospettata fusione, considerato altresì che quest’ultima svolgerà in via diretta l’attività assicurativa attualmente in capo all’incorporanda UnipolSai.

Integrazione dei compensi per le attività di revisione legale

Le nostre stime dei tempi e dei relativi onorari sono riepilogate qui di seguito.

REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D’ESERCIZIO PER CIASCUNO DEGLI ESERCIZI INCLUSI NEL PERIODO 2024 – 2029

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	1.224	205.700
Manager	3.450	393.600
Senior	3.561	213.800
Assistente	2.895	86.900
Totale	11.130	900.000

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 – 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 – 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.975.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998

REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO PER CIASCUNO DEGLI ESERCIZI INCLUSI NEL PERIODO 2024 - 2029

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	353	69.700
Manager	995	133.400
Senior	1.027	72.400
Assistente	835	29.400
Totale	3.210	305.000

La revisione contabile del bilancio d'esercizio include: i) Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili; ii) Procedure di verifica della conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del regolamento delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea; iii) Procedure di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, con il bilancio d'esercizio e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi; iv) Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali; v) Attività volte alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche.

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo i principi di revisione elaborati ai sensi dell'articolo 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Relativamente alle verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 250B.

Per quanto riguarda le attività di verifica finalizzate all'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla sua conformità alle norme di legge, nonché per il rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

Infine, per quanto riguarda le attività di verifica utili alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, svolgeremo le procedure indicate nel Chiarimento applicativo pubblicato nel sito web di IVASS in data 31 gennaio 2017.

La revisione contabile del bilancio consolidato include le procedure di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi.

REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA PER CIASCUNO DEGLI ESERCIZI INCLUSI NEL PERIODO 30 GIUGNO 2025 AL 30 GIUGNO 2029

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	364	60.500
Manager	1.026	115.900
Senior	1.059	63.000
Assistente	861	25.600
Totale	3.310	265.000

La revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata farà riferimento alle procedure statuite dalla delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Compensi per i servizi di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria

	Ore	Onorari (Euro)
Revisione contabile Stato Patrimoniale e Fondi propri	1.700	139.500
Revisione contabile Stato Patrimoniale di gruppo e Fondi propri di gruppo	275	22.000
Revisione limitata SCR e MCR	1.050	87.500
Revisione limitata SCR e MCR di gruppo	135	11.000
Totale	3.160	260.000

La proposta ha ad oggetto:

- Revisione contabile dello Stato patrimoniale, dello Stato patrimoniale di gruppo e delle relative valutazioni ai fini di solvibilità, inclusi nei modelli "S.02.01.02 Stato Patrimoniale" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "D. Valutazione ai fini di solvibilità" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria;
- Revisione contabile dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali, inclusi nel modello "S.23.01.01 Fondi propri", e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo, inclusi nel modello "S.23.01.22 Fondi propri" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "E.1. Fondi propri" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria;
- Revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo, inclusi nei modelli "S.25.05.21 Requisito patrimoniale di solvibilità per le imprese che utilizzano un modello interno (parziale o completo)" e "S.28.02.01 Requisito patrimoniale minimo - Sia attività di assicurazione vita che attività di assicurazione non vita" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "E.2 Requisito patrimoniale di solvibilità e requisito patrimoniale minimo" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria.
- Revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo, inclusi nel modello "S.25.05.22 Requisito patrimoniale di solvibilità - per i gruppi che utilizzano un modello interno (parziale o completo)" e dell'informativa di cui alla Sezione "E.2 Requisito patrimoniale di solvibilità e requisito patrimoniale minimo" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria.

La revisione dello Stato patrimoniale di gruppo, dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo comporterà anche la revisione dello Stato patrimoniale, dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo delle società controllate e collegate ovvero di eventuali documenti ed informazioni trasmesse dalle società controllate alla Capogruppo ai fini del consolidamento.

Il nostro incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 7 del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018.

La revisione del modello di Stato patrimoniale, del modello dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali, dei modelli di Stato patrimoniale di gruppo e del modello dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e della relativa informativa sarà da noi effettuata secondo i principi di revisione internazionali (ISA).

La revisione limitata dei modelli del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito patrimoniale minimo, dei modelli di Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo e della relativa informativa sarà da noi effettuata secondo il principio ISRE n. 2400 (Revised), Incarichi per la revisione contabile limitata dell'informativa finanziaria storica.

Integrazione dei compensi per l'esame limitato del Sustainability Statement

L'esame limitato del Sustainability Statement sostituisce la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria, oggetto della nostra proposta del 6 maggio 2019, alla luce delle modifiche normative previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 (di seguito "Corporate Sustainability Reporting Directive" o "CSRD") in corso di recepimento a livello nazionale.

Oggetto dei nostri servizi è l'esame limitato del Sustainability Statement (o "dichiarazione sulla sostenibilità"), predisposto dalla Società al fine di rendicontare le informazioni previste dalla CSRD, le disclosures ed i KPI stabiliti dagli "ESRS" e l'informativa prevista dal Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020, nonché la predisposizione del Formato elettronico.

Il nostro incarico sarà svolto secondo i criteri per l'esame limitato indicati nel principio International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 revised "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information" ("ISAE 3000 revised") emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del Code of Ethics for Professional Accountants dell'International Federation of Accountants ("IFAC"), compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire una sicurezza limitata, inferiore a quella ottenibile da un esame completo, che il Sustainability Statement non contenga errori significativi. Sulla base di tali criteri esamineremo il Sustainability Statement predisposto dalla Direzione della Società ed effettueremo quelle procedure di verifica richieste dal principio applicabile. Saranno altresì considerate le indicazioni contenute nelle Draft Guideline CEAOB.

Tale incarico non costituisce una revisione contabile secondo i principi di revisione di riferimento, dei dati contabili e delle informazioni oggetto delle stesse. Non esprimeremo pertanto un giudizio professionale, così come inteso dai principi di revisione. Le procedure che andremo a svolgere comportano un'estensione di lavoro inferiore a quello che sarebbe svolto per un esame completo e, conseguentemente, non ci consentiranno di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di un esame completo svolto seguendo i principi di revisione. Qualora, nel corso dello svolgimento delle procedure previste dall'ISAE 3000 dovessero emergere rilievi, essi verranno riportati e descritti nelle forme previste dall'ISAE 3000, così come la formulazione delle nostre conclusioni.

I tempi sono stimati, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, in 2.000 ore corrispondenti a onorari pari a Euro 170.000.

Compensi per l'esame del rendiconto annuale della gestione dei fondi interni assicurativi

I tempi e i corrispettivi per l'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni assicurativi, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, saranno determinati in funzione del valore della massa gestita al 31 dicembre dell'esercizio precedente da ciascuno fondo interno, applicando le fasce di ore e importo indicate nella tabella riportata di seguito:

Da	A	Onorari (Euro)	Ore
0	50.000.000	1.700	23
50.000.001	100.000.000	2.200	30
100.000.001	150.000.000	2.700	37
150.000.001	200.000.000	3.200	43
200.000.001	oltre	3.700	50

Per l'esercizio 2024, le ore e gli onorari determinati in funzione delle masse gestite al 31 dicembre 2023 dai fondi interni assicurativi sono rispettivamente pari a 950 ore per Euro 70.000.

Il servizio ha ad oggetto l'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni assicurativi, predisposta da Unipol Gruppo S.p.A., per ciascuno degli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre al 2029.

La suddetta documentazione è rappresentata dal rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni, sezione patrimoniale e sezione reddituale, corredate dalle note illustrative e dal Regolamento dei Fondi.

Scopo del nostro incarico sarà quello di esprimere un giudizio di conformità delle informazioni presentate nella sezione patrimoniale e nella sezione reddituale, corredate delle note illustrative, ai criteri e modalità previsti dalla Circolare e dalle sezioni del Regolamento attinenti alla valutazione del patrimonio del Fondo e il calcolo del valore della quota, le tipologie di investimenti e le spese a carico del Fondo stesso.

Il nostro esame sarà svolto secondo quanto previsto dall'International Standard on Assurance Engagements 3000 (revised) "Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information" emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del Code of Ethics for Professional Accountants dell'International Federation of Accountants ("IFAC"), compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni.

Compensi per la verifica contabile delle gestioni separate degli investimenti

I tempi e i corrispettivi per la verifica contabile del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate degli investimenti, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, saranno determinati in funzione del valore degli investimenti gestiti alla chiusura dell'esercizio precedente da ciascuna gestione separata, applicando le fasce di ore e importo indicate nella tabella riportata di seguito:

Da	A	Onorari	Ore
0	50.000.000	5.000	62
50.000.001	150.000.000	6.500	80
150.000.001	300.000.000	8.000	99
300.000.001	450.000.000	9.500	117
450.000.001	600.000.000	11.000	136
600.000.001	750.000.000	12.500	154
750.000.001	900.000.000	14.000	173
900.000.001	1.050.000.000	15.500	191
1.050.000.001	oltre	16.500	204

Per l'esercizio 2024, le ore e gli onorari determinati in funzione del valore degli investimenti gestiti al 31 dicembre 2023 dalle gestioni separate degli investimenti sono rispettivamente pari a 4.900 ore per Euro 396.000.

Il servizio ha ad oggetto la verifica contabile del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate degli investimenti, predisposti da Unipol Gruppo S.p.A., per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029.

Conformemente all'articolo 11 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, la finalità del nostro lavoro sarà quella di fornire un giudizio di conformità del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate, corredati dal regolamento delle gestioni separate e dalle note esplicative, ai criteri contabili previsti dall'articolo 13 del suddetto Regolamento.

Il nostro esame sarà svolto secondo quanto previsto dall'International Standard on Assurance Engagements 3000 (revised) "Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information" emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del Code of Ethics for Professional Accountants dell'International Federation of Accountants ("IFAC"), compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nei Prospetti contabili.

Compensi per la revisione contabile dei rendiconti annuali della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita

I tempi sono stimati per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, in 1.160 ore corrispondenti a onorari pari a Euro 90.000.

Il servizio ha ad oggetto la revisione contabile del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita denominato "UNIPOLSAI PREVIDENZA" istituito e gestito da Unipol Gruppo S.p.A., per ciascuno degli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2029, rappresentato dai rendiconti dei seguenti comparti:

- Comparto Obbligazionario
- Comparto Bilanciato Prudente
- Comparto Bilanciato Equilibrato
- Comparto Bilanciato Dinamico
- Comparto Azionario
- Comparto Bilanciato Etico
- Comparto Garantito Flex.

L'esame del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione verrà da noi effettuato secondo le norme tecnico-deontologiche della revisione contabile e comporterà quei sondaggi delle scritture contabili e quelle procedure di verifica da noi ritenuti necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere un giudizio sulla conformità del rendiconto annuale della gestione alle norme che lo disciplinano.

Nello svolgimento del nostro lavoro, faremo riferimento ai principi di revisione applicabili alle circostanze.

Aggregazione proposte e comparazione con attuali onorari

Onorari (Euro)	Incarichi correnti						Unipol Gruppo 2024	Var.
	Unipol Gruppo	UnipolSai Assicurazioni	UnipolPart I	Unipol Investment	Unipol Finance			
Revisione contabile del bilancio d'esercizio	21.885	884.727	8.047	11.495	22.991	900.000	-49.145	
Revisione contabile del bilancio consolidato	127.535	300.884				305.000	-123.419	
Revisione contabile limitata Bilancio Consolidato semestrale abbreviato	32.417	262.094				265.000	-29.512	
Revisione contabile Stato Patrimoniale e Fondi propri		137.822				139.500	1.678	
Revisione contabile Stato Patrimoniale di gruppo e Fondi propri di gruppo	22.132					22.000	-132	
Revisione limitata SCR e MCR		86.516				87.500	984	
Revisione limitata SCR e MCR di gruppo	11.066					11.000	-66	
Esame del rendiconto annuale della gestione dei fondi interni assicurativi		68.972				70.000	1.028	
Verifica contabile delle gestioni separate degli investimenti		390.842				396.000	5.158	
Revisione contabile dei rendiconti annuali della gestione del Fondo Pensione aperto		88.514				90.000	1.486	
Totale	215.035	2.220.372	8.047	11.495	22.991	2.286.000	-191.940	
Esame limitato del Sustainability Statement (DNF)	34.601					170.000	135.399	
Totale	249.636	2.220.372	8.047	11.495	22.991	2.456.000	-56.541	

Criteria per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari indicati nel presente documento sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così a ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

I tempi ed i corrispettivi stimati potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati nelle proposte o lettere integrative e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network EY, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nelle proposte e lettere di integrazione.

Altre spese e fatturazione

Ai corrispettivi indicati nel presente documento verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, ove applicabile, e l'IVA.

Per ogni altro ulteriore aspetto non considerato si rimanda al contenuto delle bozze delle proposte o lettere integrative allegate alla presente.

Distinti saluti.

EY S.p.A.

Paolo Ancona
(Revisori Legali)



- Stefano Calloni

Allegati:

- Lettera di integrazione dei compensi per le attività di revisione legale svolte nell'ambito dell'incarico, per gli esercizi 2021-2029;
- Proposta per i servizi di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria di Unipol Gruppo S.p.A. ai sensi del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018 per il periodo 2024-2026;
- Lettera di integrazione dell'incarico per l'esame limitato del Sustainability Statement che sostituisce la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria alla luce delle integrazioni previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 ("Corporate Sustainability Reporting Directive") per il periodo 2024-2029*;
- Proposta per l'esame del rendiconto annuale della gestione dei fondi interni assicurativi per il periodo 2024-2029;
- Proposta per la verifica contabile delle gestioni separate degli investimenti per il periodo 2024-2029;
- Proposta per la revisione contabile dei rendiconti annuali della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita "UNIPOLSAI PREVIDENZA" per il periodo 2024-2029.

*Il recepimento nella normativa italiana dovrà avvenire attraverso uno specifico Decreto Legislativo, in forza di quanto previsto dalla Legge 21 febbraio 2024, n. 15, recante «Delega al Governo per il recepimento delle direttive europee e l'attuazione di altri atti dell'Unione europea - Legge di delegazione europea 2022-2023» (di seguito "Decreto Legislativo di recepimento della CSRD"). Tale atto normativo, attualmente approvato dal Governo in data 10 giugno 2024, sta completando l'iter parlamentare normativamente previsto, conseguentemente, i riferimenti riportati potranno essere oggetto di ulteriore specificazione una volta che lo stesso sarà definitivamente approvato e pubblicato.



EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Copia per accettazione

Milano, gg.mm.aaaa

Oggetto: *Lettera di integrazione dei compensi per le attività di revisione legale svolte nell'ambito dell'incarico, per gli esercizi 2021-2029, conferitoci in data 18 aprile 2019 dall'Assemblea degli azionisti di Unipol Gruppo S.p.A.*

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi in merito all'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi un aggiornamento delle modalità e delle condizioni relative all'incarico di revisione legale dei conti conferitoci dall'Assemblea degli Azionisti di Unipol Gruppo S.p.A. in data 18 aprile 2019 per il novennio 2021-2029 (nostro riferimento: [xxx]).

I. Oggetto

L'integrazione ha ad oggetto le seguenti attività:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei sei esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2029, di Unipol Gruppo S.p.A. (di seguito anche "Società" o "Cliente"), ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto");
- l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto;
- la verifica della conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018, ai sensi del comma 1.2 dell'articolo 154-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto.

Formano inoltre oggetto dell'integrazione:

- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244;
- la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata per ciascuno dei cinque periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2025 al 30 giugno 2029;
- le attività di verifica utili alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

La revisione del bilancio d'esercizio farà riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico e alla nota integrativa, corredati della relazione sulla gestione, formulati secondo gli articoli 90 e 91 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

La revisione del bilancio consolidato farà riferimento al prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e alle note informative integrative predisposti secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea (di seguito anche "IFRS"), nonché secondo il Regolamento emanato in attuazione dell'articolo 90 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

La revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata farà riferimento all'International Accounting Standard n. 34, secondo quanto previsto dall'articolo 154-ter comma 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 – Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (TUIF).

II. Natura dell'incarico

Il nostro incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 14 del Decreto, secondo le modalità descritte nella presente lettera di integrazione.

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo i principi di revisione elaborati ai sensi dell'articolo 11 del Decreto (i "Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia)").

Le fonti normative cui ci riferiremo sono le leggi che disciplinano il bilancio d'esercizio delle imprese di assicurazione e, per quanto riguarda il bilancio consolidato, gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, che saranno in vigore alla fine di ciascuno degli esercizi considerati. I suddetti principi potrebbero essere soggetti a cambiamenti per effetto sia di nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla loro omologazione, sia dell'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti. L'applicazione degli eventuali nuovi principi contabili dovrà rispettare le specifiche regole transitorie ove previste, o in assenza, le regole generali IFRS sui cambiamenti di principi contabili.

Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio secondo un calendario da concordare e saranno estese anche al periodo successivo al 31 dicembre 2029 fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio dell'incarico. Relativamente a tali verifiche svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 250B.

Per quanto riguarda le attività di verifica finalizzate all'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla sua conformità alle norme di legge, nonché per il rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, previsti dall'articolo 14 comma 2 lettera e) del Decreto, svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

La revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata farà riferimento alle procedure statuite dalla delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Compete agli Amministratori della Società la responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato, della relazione sulla gestione, della correttezza delle informazioni in essi contenute e della correzione di tutti gli errori significativi riscontrati, nonché dell'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema di controllo amministrativo-contabile anche ai fini della regolare tenuta delle scritture contabili, della corretta rappresentazione dei fatti di gestione e dell'integrità del patrimonio sociale.

È altresì responsabilità degli Amministratori l'implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi¹ e/o errori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione condotta in conformità ai Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia). Nei casi previsti da tali principi, può rendersi necessario modificare la forma ed il contenuto della nostra relazione alla luce dei risultati della revisione svolta.

L'articolo 154-bis del TUIF prevede la nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale è responsabile per la predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario. Pertanto, le lettere di attestazione che Vi chiederemo in conformità a quanto previsto dal principio di revisione internazionale ISA Italia 580 "Attestazioni scritte" e secondo quanto indicato dal modello contenuto nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, dovranno essere sottoscritte, oltre che dal legale rappresentante della Società, in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione, anche dal dirigente sopra indicato nominato secondo la normativa di riferimento.

Per quanto riguarda le evidenze documentali predisposte dalla Vostra società o dai Vostri consulenti a supporto della relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF, è necessario che le stesse, ed i loro aggiornamenti, ci siano rese disponibili in tempo utile per lo svolgimento del nostro lavoro. Resta inoltre inteso che non esprimeremo alcun giudizio sulla relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF.

Al termine del lavoro di revisione e prima della emissione della nostra relazione di revisione, ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nel bilancio d'esercizio e di quello consolidato e la loro conformità alle scritture contabili e alla documentazione societaria.

¹ Il termine "frode" include le false dichiarazioni per bilanci intenzionalmente errati e l'appropriazione indebita di beni della Società. Le false dichiarazioni sui bilanci comprendono l'omissione intenzionale di importi o di informativa nel bilancio al fine di ingannare gli utilizzatori stessi del bilancio. L'appropriazione indebita di beni include il furto dei beni della Società e le false o ingannevoli registrazioni atte a dissimulare la mancanza dei beni o la cessione degli stessi senza un'adeguata autorizzazione.

Per quanto riguarda le attività di verifica utili alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, svolgeremo le procedure indicate nel Chiarimento applicativo pubblicato nel sito web di IVASS in data 31 gennaio 2017.

Compete agli Amministratori della Società la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione nonché il mantenimento di un adeguato sistema contabile e di controllo interno e della selezione di corrette tecniche attuariali per la determinazione delle riserve tecniche. Sono altresì responsabili dell'accuratezza e della completezza delle informazioni che ci verranno fornite nel corso dell'incarico.

La responsabilità del revisore è invece quella di svolgere, sulla base delle risultanze dell'analisi effettuata sui portafogli assicurativi presi a riferimento e sui relativi dati di base, le procedure richieste nel Chiarimento applicativo secondo quanto statuito dal Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 ed esprimere un giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche in una sezione separata della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio.

Al termine delle nostre attività e prima della emissione della nostra relazione di revisione, ci rilascerete una lettera di attestazione circa la conformità delle riserve tecniche a quanto statuito dal Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22.

L'espletamento del nostro incarico di revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato nonché di effettuazione delle verifiche sulla regolare tenuta della contabilità presuppone la disponibilità della relativa documentazione secondo un calendario da concordare. In particolare, per consentirci di svolgere i controlli in tempi utili per l'emissione delle nostre relazioni, ai sensi del comma 1-ter dell'articolo 154-ter del TUIF, ci trasmetterete il progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, corredati dalle relative relazioni, sulla gestione approvati dall'organo amministrativo almeno 15 giorni prima rispetto alla data di pubblicazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato.

Ai sensi dell'articolo 14, comma 6, del Decreto, i soggetti incaricati della revisione legale hanno diritto ad ottenere dagli amministratori documenti e notizie utili all'attività di revisione legale e possono procedere ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione.

III. Modalità di svolgimento dell'incarico

- a) Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto

L'attività prevista dall'articolo 14, comma 1, lettera a) si identifica nella revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato. Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche, la revisione contabile di un bilancio comporta l'esame sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio stesso. La revisione contabile di un bilancio comprende anche la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori nonché la valutazione della presentazione del bilancio nel suo complesso.

La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei dati di bilancio e della valutazione dei controlli procedurali. Pertanto, con tale finalità e nella misura giudicata ottimale, effettueremo uno studio ed una verifica dell'affidabilità di tali controlli. Le nostre conclusioni non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità.

Le norme tecniche di svolgimento della revisione contabile richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una ragionevole sicurezza che nel bilancio non siano presenti errori di tale significatività da alterarne l'attendibilità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori e irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Tali frodi, errori ed irregolarità, qualora rilevati, verranno immediatamente comunicati al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, alla CONSOB e trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sul bilancio sarà per ogni esercizio suddiviso nelle seguenti tre attività:

- comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della Società, con particolare riguardo alle direttive ed alle procedure che influenzano direttamente la generazione dei dati di bilancio, al fine di pianificare e sviluppare l'approccio di revisione. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;
- svolgimento, nella misura giudicata ottimale, delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di valutare se poter fare affidamento nella revisione ai controlli insiti nelle procedure, e quindi effettuare sondaggi di conformità su di essi, e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nel bilancio di fine esercizio;
- verifica dei saldi di bilancio, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio sul bilancio stesso.

Le prime due attività vengono da noi normalmente esaurite prima della chiusura dell'esercizio, mentre la terza viene svolta a partire dal periodo di preparazione del bilancio. Potremo inoltre acquisire archivi elettronici riguardanti le transazioni contabili e gestionali, al fine di effettuare su di esse verifiche di dettaglio.

- b) Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto

La verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili viene effettuata attraverso lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sul bilancio descritte nei Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia) che disciplinano la revisione contabile del bilancio.

Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14, comma 1, lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio, secondo un calendario da concordare, e comprenderanno lo svolgimento delle procedure previste dal principio di revisione SA Italia 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale".

Qualora da tali verifiche dovessero emergere problemi di rilevanza ne daremo comunicazione al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, al Consiglio di Amministrazione e al Dirigente Preposto.

Va ricordato che alle verifiche in oggetto si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Fra di essi ricadono i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e connesso sistema dei controlli interni. Pertanto, errori ed irregolarità, anche di entità significativa, potrebbero non essere rilevati.

- c) Verifica della conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018

Tale verifica verrà svolta secondo quanto previsto dal principio di revisione (SA Italia) n. 700B.

- d) Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto

Tale verifica verrà svolta secondo quanto previsto dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

Tali procedure di verifica potrebbero comportare l'ottenimento dai revisori delle componenti di opportune conferme di informazioni ed altri dati relativi ai bilanci delle società delle componenti dagli stessi sottoposti a revisione.

- e) Revisione del bilancio consolidato, attività di revisione previste dall'articolo 10-quinquies del Decreto

Secondo l'articolo 10-quinquies del Decreto, il revisore del gruppo assume la piena responsabilità per la relazione di revisione di cui all'articolo 14 del Decreto.

Ai fini della revisione del bilancio consolidato, il revisore di gruppo valuta ed esamina il lavoro svolto da eventuali altri revisori e mantiene documentazione della natura, tempistica ed estensione del lavoro da essi svolto. Ai fini dello svolgimento delle suddette attività, il revisore di gruppo chiede il consenso dei revisori legali al trasferimento o l'accesso alla documentazione pertinente durante lo svolgimento della revisione del bilancio consolidato come condizione affinché esso possa basarsi sul lavoro da questi svolto.

La stima delle ore e dei corrispettivi per la revisione del Gruppo include le attività connesse al coinvolgimento del revisore della capogruppo nelle procedure di valutazione del rischio e nelle procedure di revisione conseguenti svolte dai revisori delle componenti sulle informazioni finanziarie delle componenti, dettagliate nel seguito, al fine di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sul bilancio del Gruppo.

Al fine dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato, abbiamo definito il nostro piano di revisione, che include le componenti del Gruppo e lo scopo del lavoro assegnato ai revisori di tali componenti, sulla base della significatività delle componenti, in accordo con il principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 600 "La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", anche tenuto conto degli incarichi di revisione autonomamente conferiti dalle stesse.

Società o componenti esaminate da altri revisori

Il Principio di Revisione Internazionale (ISA Italia) n. 600 ci richiede di acquisire una conoscenza e comprensione del revisore della componente in merito alla competenza professionale del revisore della componente nonché:

- a) al fatto se il revisore della componente comprenda e si conformi ai principi etici applicabili per la revisione contabile del gruppo e, in particolare, se sia indipendente;
- b) alla competenza professionale del revisore della componente;
- c) al fatto se il team di revisione del gruppo potrà essere coinvolto nel lavoro del revisore della componente nella misura necessaria ad acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati;
- d) al fatto se il revisore della componente operi in un contesto regolamentare che preveda un'effettiva supervisione sui revisori.

Al fine di ottemperare alle disposizioni dell'articolo 10-quinquies del Decreto, provvederemo a:

- comunicare le nostre richieste al revisore della componente in merito al lavoro da svolgere nell'ambito del piano di revisione, all'utilizzo del lavoro del revisore della componente da parte del team di revisione del gruppo, nonché alla forma e il contenuto delle comunicazioni del revisore della componente con il team di revisione medesimo, secondo le disposizioni del paragrafo 40 del Principio di revisione ISA Italia 600;
 - richiedere al revisore della componente di comunicare gli aspetti pertinenti ai fini delle proprie conclusioni sulla revisione contabile del gruppo, secondo le disposizioni del paragrafo 41 del Principio di revisione (ISA Italia) n. 600.
- f) Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244

In base al D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322, articolo 1, comma 5, così come modificato dalla L. 24 dicembre 2007, n. 244 (Legge Finanziaria 2008), al D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 nonché in base alle risoluzioni dell'Agenzia delle Entrate n. 129/E del 26 settembre 2005 e n. 146/E del 19 ottobre 2005, svolgeremo le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali.

La nostra società svolgerà le attività di riscontro dei dati esposti nelle dichiarazioni dei redditi con le scritture contabili e le ulteriori procedure di verifica indicate, a titolo esemplificativo, nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, finalizzate all'apposizione della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali sono quelle relative esclusivamente alle dichiarazioni dei redditi (compreso il Consolidato nazionale e mondiale), IRAP e dei sostituti d'imposta. Nel caso in cui norme fiscali richiedessero specifiche attestazioni, le stesse saranno oggetto di proposta separata.

Risulta evidente che in nessun modo detta sottoscrizione rappresenta l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza della dichiarazione dei redditi nonché il rispetto della vigente normativa tributaria. Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Società. In particolare, ferma restando la nostra responsabilità nei confronti dell'autorità fiscale derivante dall'articolo 9 comma 5 del Decreto Legislativo 18 dicembre 1997, n. 471, in caso di accertamenti da parte dell'autorità fiscale resta inteso che non assumiamo alcuna responsabilità nei confronti della Vostra Società, dei Soci e degli Amministratori.

- g) Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno di ciascuno degli esercizi inclusi nel periodo 2025-2029

Tale verifica comprenderà lo svolgimento delle procedure di revisione previste dalla Delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Si ritiene opportuno precisare sin d'ora che è indispensabile che il Dirigente Preposto ci trasmetta la bozza della relazione finanziaria semestrale consolidata con congruo anticipo rispetto alla data fissata per l'approvazione da parte del Consiglio d'Amministrazione e in tempo utile per lo svolgimento dell'incarico, secondo un calendario da concordare, al fine di consentirci di svolgere la revisione contabile limitata entro i termini di pubblicazione della nostra relazione previsti dalla normativa.

Facciamo presente che l'indisponibilità della relazione finanziaria semestrale consolidata in tempi ragionevolmente sufficienti ai fini dello svolgimento delle procedure di revisione potrebbe rappresentare una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione, con effetti conseguenti sulle conclusioni formulate nelle relazioni di revisione, nonché il sostenimento di ore aggiuntive rispetto a quelle preventivate tali da comportare l'adeguamento degli onorari.

- h) Attività volte alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209

Il nostro incarico verrà effettuato in accordo con quanto statuito dal Regolamento ISVAP n. 22/2008 e dal relativo Chiarimento applicativo.

In particolare, l'incarico prevede l'espressione di un giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, in una sezione separata della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio, sulla base delle risultanze dell'analisi effettuata sui portafogli assicurativi presi a riferimento e sui relativi dati di base, svolgendo, eventualmente con l'ausilio di un esperto in scienze attuariali, le procedure elencate nel Chiarimento applicativo e riportate nel seguito:

- a) analisi comparative delle riserve tecniche attraverso il ricalcolo di opportuni indici osservati in serie storica e la loro correlazione con altri indici significativi di bilancio;
- b) verifica, anche attraverso lo svolgimento di valutazioni statistico-attuariali, del rispetto dei seguenti principi, se ed in quanto applicabili ad ogni particolare tipo di riserva:
 - i. impiego di adeguate basi tecniche;
 - ii. impiego di ipotesi evolutive prudenziali;
 - iii. impiego di adeguate metodologie di calcolo;
 coerentemente con le indicazioni di cui agli Allegati 14, 14-bis, 15, 15-bis e 16 del Regolamento ISVAP n. 22/2008;
- c) discussione con l'eventuale esperto al fine di valutare l'adeguatezza del suo lavoro e quindi, comprendere la pertinenza e ragionevolezza delle verifiche da lui svolte e delle sue conclusioni anche in merito, nelle specifiche circostanze, all'applicazione di metodi ed assunzioni significativi avuto riguardo alle corrette tecniche attuariali definite dal Regolamento ISVAP n. 22/2008;
- d) raccordo dei risultati ottenuti sui singoli rami con il giudizio finale espresso sulle riserve tecniche nel loro complesso, anche mediante l'indicazione di eventuali compensazioni considerate.

Le procedure che svolgeremo non costituiranno una revisione contabile completa o limitata in accordo con i principi professionali di riferimento.

IV. Tempi, corrispettivi ed altre spese accessorie della revisione

1. Tempi, corrispettivi ed altre spese

Sono riepilogati successivamente i tempi e gli onorari da noi stimati per ciascuno degli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2029 (salvo ove diversamente indicato) per lo svolgimento dell'incarico, in relazione alle diverse categorie professionali che si prevede di impiegare nell'effettuazione del lavoro.

- Revisione contabile del bilancio d'esercizio
- Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili
- Procedure di verifica della conformità del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del regolamento delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018
- Procedure di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, con il bilancio d'esercizio e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi
- Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244
- Attività volte alla formulazione del giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche, ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	1.224	205.700
Manager	3.450	393.600
Senior	3.561	213.800
Assistente	2.895	86.900
Totale ore	11.130	
Totale onorari		900.000

- Revisione contabile del bilancio consolidato
- Procedure di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	353	69.700
Manager	995	133.400
Senior	1.027	72.400
Assistente	835	29.500
Totale ore	3.210	
Totale onorari		305.000

- Revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata per ciascuno degli esercizi inclusi nel periodo 30 giugno 2025 al 30 giugno 2029

Categoria	Ore	Onorari (Euro)
Socio	364	60.500
Manager	1.026	115.900
Senior	1.059	63.000
Assistente	861	25.600
Totale ore	3.310	
Totale onorari		265.000

Ai sensi dell'articolo 10 comma 10 del Decreto, che richiede di determinare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, le risorse professionali e le ore previste per l'incarico sono state stimate sulla base delle informazioni forniteci, avuto riguardo:

- a) alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Società, nonché ai profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società del gruppo;
- b) alla preparazione tecnica e all'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- c) alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi di revisione di riferimento.

Gli onorari della presente lettera di integrazione sono stati da noi stimati assumendo che le informazioni da Voi forniteci al fine di stimare i tempi previsti per lo svolgimento dei servizi oggetto della presente lettera di integrazione siano complete e corrette; pertanto, abbiamo assunto che la natura e la complessità dell'incarico di revisione legale siano coerenti con quanto discusso con Voi.

Le ore e gli onorari previsti si basano sull'assunzione che ci fornirete, nel rispetto delle tempistiche concordate, tutte le informazioni e l'assistenza necessarie alle nostre attività oggetto della presente lettera di integrazione. Le tempistiche di svolgimento delle nostre attività dipendono strettamente dall'affidabilità della documentazione che ci fornirete, dalla disponibilità di interrogare direttamente i vostri sistemi contabili, nonché dalla disponibilità di Vostro personale qualificato che interagisca con noi.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB e l'IVA.

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni data fattura.

V. Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così a ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024), ovvero analogo indice del costo della vita dei paesi esteri in cui operano le componenti del Gruppo.

I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente lettera di integrazione potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati in questa lettera di integrazione e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network EY, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente lettera di integrazione; a titolo esemplificativo si segnalano cambiamenti nei vertici della direzione, della natura o nelle dimensioni dell'attività, modifiche nei sistemi e/o nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti significativi dell'assetto proprietario, cambiamenti nelle disposizioni di legge e/o regolamentari riguardanti l'impresa o la revisione, cambiamenti nel quadro normativo sull'informazione finanziaria adottato nella redazione del bilancio, cambiamenti nei principi di revisione e delle norme etico-professionali riguardanti l'attività di revisione, cambiamenti in altre disposizioni riguardanti gli obblighi di informativa, l'effettuazione di operazioni complesse, l'emersione di situazioni contingenti di incertezza, di condizioni che possano essere indicative di frodi o di sospette frodi, ritardi nella fornitura di informazioni necessarie per le attività di revisione, nonché attività aggiuntive richieste in relazione alle eventuali componenti (società controllate o collegate) esaminate da altri revisori.

Nel caso, previsto dall'articolo 23, paragrafo 3, comma 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014, in cui la CONSOB dovesse richiedere a EY la comunicazione di notizie e/o documenti relativi alla Società e alle società del gruppo, anche tramite audizione delle nostre risorse professionali e/o ispezione presso i nostri uffici, potrebbero richiedersi attività aggiuntive da svolgere direttamente dall'audit team del gruppo a fronte di tali eventi. Le attività aggiuntive che si rendessero necessarie saranno

fatturate separatamente in base al tempo effettivamente speso dal nostro team di revisione e dai nostri specialisti applicando le tariffe orarie sopra definite.

Ai sensi dell'articolo 10-quinquies, comma 5 del Decreto, nel caso in cui il revisore del gruppo sia oggetto di un controllo della qualità o di un'indagine riguardante la revisione legale del bilancio consolidato, esso rende disponibile all'autorità competente, laddove richiesta, la documentazione pertinente da egli stesso conservata sul lavoro di revisione svolto dai revisori di un Paese terzo, ai fini della revisione del gruppo, comprese tutte le relative carte di lavoro; le attività aggiuntive che dovessero rendersi necessarie in tali casi, saranno fatturate separatamente in base al tempo effettivamente speso dal nostro team di revisione e dai nostri specialisti applicando le tariffe orarie sopra definite.

Tali circostanze saranno discusse e concordate preventivamente con la Direzione della Società per formulare un'integrazione scritta degli onorari, con informativa all'Organo di controllo, che potrà riguardare, a seconda del caso, l'esercizio in corso ovvero la restante parte del periodo.

Resta inteso che eventuali altre attività che, alla luce di mutamenti del quadro normativo o delle regole contabili applicabili (es.: nuovi principi contabili od interpretazioni), fossimo chiamati a svolgere, anche in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o di altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione contabile, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di integrazione del presente incarico.

Per ogni altro aspetto non considerato nella presente lettera di integrazione, si rimanda al contenuto della lettera d'incarico originaria sopracitata, le cui clausole risultano tuttora applicabili.

Restiamo in attesa di ricevere una copia della presente da Voi sottoscritta per accettazione.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Paolo Ancona - Stefano Calloni
(Revisori Legali)

Per accettazione:

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome:

Carica:

Data:

Firma:



EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Copia per accettazione

Milano, gg.mm.aaaa

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi in merito all'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi le modalità e le condizioni relative all'incarico di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria ("SFCR") di Unipol Gruppo S.p.A. ai sensi del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018 per il periodo 2024-2026 (nostro riferimento: xxxx).

I. Oggetto della proposta

Oggetto della proposta, formulata in ottemperanza alle disposizioni di cui agli articoli 4, 5 e 7 del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018 (di seguito anche il "Regolamento") è:

- la revisione contabile dello Stato patrimoniale, dello Stato patrimoniale di gruppo e delle relative valutazioni ai fini di solvibilità, inclusi nei modelli "S.02.01.02 Stato Patrimoniale" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "D. Valutazione ai fini di solvibilità" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria;
- la revisione contabile dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali, inclusi nel modello "S.23.01.01 Fondi propri", e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo, inclusi nel modello "S.23.01.22 Fondi propri" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "E.1. Fondi propri" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria;
- la revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo, inclusi nei modelli "S.25.05.21 Requisito patrimoniale di solvibilità per le imprese che utilizzano un modello interno (parziale o completo)" e "S.28.02.01 Requisito patrimoniale minimo - Sia attività di assicurazione vita che attività di assicurazione non vita" di cui al Regolamento di esecuzione (UE) 2023/895 e dell'informativa di cui alla Sezione "E.2 Requisito patrimoniale di solvibilità e requisito patrimoniale minimo" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria.
- la revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo, inclusi nel modello "S.25.05.22 Requisito patrimoniale di solvibilità - per i gruppi che utilizzano un modello interno (parziale o completo)" e dell'informativa di cui alla Sezione "E.2 Requisito patrimoniale di solvibilità e requisito patrimoniale minimo" della struttura della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria.

La durata dell'incarico è di tre esercizi.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 – 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 – 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.975.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998



La revisione dello Stato patrimoniale di gruppo, dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo comporterà anche la revisione dello Stato patrimoniale, dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo delle società controllate e collegate ovvero di eventuali documenti ed informazioni trasmesse dalle società controllate alla Capogruppo ai fini del consolidamento.

Con riguardo alle informazioni che confluiscono negli elementi del Gruppo, sopra descritte, relative ad entità non regolamentate o appartenenti ad altro settore finanziario o aventi sede legale in uno Stato terzo ricomprese nel perimetro del gruppo, le attività di revisione esterna si limitano a verificare che esse siano incluse ai fini del calcolo della solvibilità di gruppo in base ai valori determinati ai sensi delle disposizioni del Codice delle Assicurazioni Private (D.Lgs. del 7 settembre 2005 n. 209), delle relative disposizioni di attuazione delle previsioni dell'Unione Europea direttamente applicabili. Le verifiche non si estendono alla conformità di tali informazioni ai fini della solvibilità dell'impresa individuale, come previsto dall'articolo 14 del Regolamento.

La definizione del piano di revisione è stata effettuata sulla base dell'importanza relativa che ciascuna partecipata riveste ai fini della revisione dello Stato patrimoniale di gruppo, dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo di Unipol Gruppo S.p.A..

II. Natura dell'incarico

Il nostro incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 7 del Regolamento, secondo le modalità descritte nella presente proposta.

La revisione del modello di Stato patrimoniale, del modello dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali ("i modelli di MVBS e OF"), dei modelli di Stato patrimoniale di gruppo e del modello dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo ("i modelli di MVBS e OF di gruppo") e della relativa informativa sarà da noi effettuata secondo i principi di revisione internazionali (ISA).

La revisione limitata dei modelli del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito patrimoniale minimo ("i modelli di SCR e MCR"), dei modelli di Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo ("i modelli di SCR e MCR di gruppo") e della relativa informativa sarà da noi effettuata secondo il principio ISRE n. 2400 (Revised), *Incarichi per la revisione contabile limitata dell'informativa finanziaria storica*.

Le fonti normative cui ci riferiremo per il nostro giudizio di conformità dei modelli di MVBS e OF e dei modelli di MVBS e OF di gruppo e le nostre conclusioni di revisione limitata dei modelli di SCR e MCR e dei modelli di SCR e MCR di gruppo sono costituite dalla Direttiva Europea 2009/138/CE ("Solvency II Directive") come recepita dal D.Lgs. del 7 settembre 2005 n. 209 (c.d. Codice delle Assicurazioni Private), dal Regolamento delegato (UE) 2015/35 del 10 ottobre 2014, dai Regolamenti di esecuzione



della Commissione Europea – ITS e, dalla normativa nazionale di recepimento (di seguito nel loro insieme “disposizioni dell’Unione Europea direttamente applicabili e normativa nazionale di settore” o “norme che ne disciplinano i criteri di redazione”), in vigore alla chiusura dell’esercizio.

Compete agli Amministratori della Società la responsabilità della redazione dei modelli di Stato Patrimoniale, Fondi propri, SCR e MCR e dei modelli dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e dei modelli di SCR e MCR di gruppo e della relativa informativa, della correttezza delle informazioni in essi contenute e della correzione di tutti gli errori significativi riscontrati, nonché dell’adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema di controllo amministrativo-contabile.

È altresì responsabilità degli Amministratori l’implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi e/o errori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere:

- un giudizio professionale sui modelli di Stato Patrimoniale e Fondi propri e dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e sulla relativa informativa sulla base di una revisione condotta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA);
- una conclusione sui modelli di SCR e MCR e sui modelli di SCR e MCR di gruppo e sulla relativa informativa in conformità al principio internazionale sugli incarichi di revisione limitata ISRE n. 2400 (Revised), *Incarichi per la revisione contabile limitata dell’informativa finanziaria storica*.

Al termine del lavoro di revisione e prima della emissione delle nostre relazioni di revisione, ci rilascerete delle lettere di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nei modelli e nella relativa informativa e la loro conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

L’espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità della relativa documentazione secondo un calendario da concordare. In particolare, per consentirci di svolgere i controlli in tempi utili per l’emissione delle nostre relazioni, ci trasmetterete, come previsto dall’articolo 10 comma 2 del Regolamento, la Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria, approvata dall’organo amministrativo, almeno 15 giorni prima della data di pubblicazione prevista dalla disciplina di riferimento.

Ai sensi dell’articolo 10, comma 2, del Regolamento, i soggetti incaricati della revisione legale hanno diritto ad ottenere ogni informazione utile per lo svolgimento della revisione esterna.

III. Modalità di svolgimento dell'incarico

- a) Revisione contabile dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali e dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo ai sensi dell'articolo 4 comma 1, lettere a) e b) e dell'articolo 5 comma 1, lettere a) e b) del Regolamento

L'attività prevista dall'articolo 4, comma 1, lettere a) e b) e dell'articolo 5, comma 1, lettere a) e b) si identifica nella revisione contabile dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali e dello Stato Patrimoniale e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e della relativa informativa contenuta nelle sezioni D. ed E.1 della SFCR. Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche, la revisione contabile comporta l'esame sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni oggetto nel loro complesso del giudizio del revisore. La revisione contabile comprende anche la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei dati e dei modelli di Stato Patrimoniale e Fondi propri e di Stato Patrimoniale e Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e della relativa informativa e della valutazione dei controlli procedurali. Pertanto, con tale finalità e nella misura giudicata ottimale, effettueremo uno studio ed una verifica dell'affidabilità di tali controlli. Le nostre conclusioni non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità.

Le norme tecniche di svolgimento della revisione contabile richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una ragionevole sicurezza che nei modelli e nella relativa informativa non siano presenti errori di tale significatività da alterarne l'attendibilità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori e irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Tali frodi, errori ed irregolarità, qualora rilevati, verranno immediatamente comunicati al Collegio Sindacale e a IVASS e trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sui modelli di Stato Patrimoniale e Fondi propri e di Stato Patrimoniale e Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e sulla relativa informativa sarà per ogni esercizio suddiviso nelle seguenti tre attività:

- comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della Società, con particolare riguardo alle direttive ed alle procedure che influenzano direttamente la generazione dei dati dei modelli, al fine di pianificare e sviluppare l'approccio di revisione. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;
- svolgimento, nella misura giudicata ottimale, delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di valutare se poter fare affidamento nella revisione ai controlli insiti nelle procedure, e quindi



effettuare sondaggi di conformità su di essi, e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nei modelli di fine esercizio;

- verifica dei saldi dei modelli, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio sui modelli stessi e sulla relativa informativa.

Potremo inoltre effettuare controlli sugli archivi elettronici, al fine di esaminare in dettaglio ed in sintesi le risultanze che da essi derivano.

Ai fini della revisione dello Stato patrimoniale di gruppo e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo, il revisore di gruppo valuta ed esamina il lavoro svolto da eventuali altri revisori e mantiene documentazione della natura, tempistica ed estensione del lavoro da essi svolto. Ai fini dello svolgimento delle suddette attività, il revisore di gruppo chiede il consenso dei revisori legali al trasferimento o l'accesso alla documentazione pertinente durante lo svolgimento della revisione dello Stato patrimoniale di gruppo e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo come condizione affinché esso possa basarsi sul lavoro da questi svolto.

Secondo il principio di revisione internazionale (ISA) n. 600, il piano di revisione del gruppo è stato definito per consentire a EY S.p.A. di assumere il ruolo di revisore dello Stato patrimoniale di gruppo e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo.

La stima delle ore e dei corrispettivi per la revisione dello Stato patrimoniale di gruppo e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo include le attività connesse al coinvolgimento del revisore della capogruppo nelle procedure di valutazione del rischio e nelle procedure di revisione conseguenti svolte dai revisori delle componenti sulle informazioni delle componenti, dettagliate nel seguito, al fine di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sullo Stato patrimoniale di gruppo e sui Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo.

Abbiamo definito il nostro piano di revisione, che include le componenti del Gruppo e lo scopo del lavoro assegnato ai revisori di tali componenti, sulla base della significatività delle stesse, in accordo con il principio di revisione internazionale (ISA) n. 600, anche tenuto conto degli incarichi di revisione autonomamente conferiti dalle stesse.

Ove nel corso dell'esecuzione dell'incarico dovessero manifestarsi situazioni particolari o cambiamenti strutturali tali da comportare l'impossibilità da parte nostra all'assunzione di responsabilità, ovvero da richiedere modifiche al piano di revisione del Gruppo, provvederemo ad informarVi in merito alle azioni da noi ritenute necessarie.



- b) Revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo ai sensi dell'articolo 4 comma 1, lettera c) e dell'articolo 5 comma 1, lettera c) del Regolamento

L'attività prevista dall'articolo 4, comma 1, lettera c) e dell'articolo 5, comma 1, lettera c) del Regolamento si identifica nella revisione contabile limitata del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo e del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo e della relativa informativa contenuta nella sezione E.2 della SFCR.

Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche, svolgeremo la revisione contabile limitata in conformità al principio internazionale sugli incarichi di revisione limitata ISRE n. 2400 (Revised), *Incarichi per la revisione contabile limitata dell'informativa finanziaria storica*. Il principio ISRE n. 2400 (Revised) ci richiede di giungere a una conclusione sul fatto se siano pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che i modelli di SCR e MCR e i modelli di SCR e MCR di gruppo e la relativa informativa non siano redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni dell'Unione Europea direttamente applicabili e alla normativa nazionale di settore. Tale principio ci richiede altresì di conformarci ai principi etici applicabili.

La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimeremo un giudizio sui modelli di SCR e MCR e sui modelli di SCR e MCR di gruppo e sulla relativa informativa.

La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei dati dei modelli di SCR e MCR e dei modelli di SCR e MCR di gruppo e della valutazione dei controlli procedurali.

Le norme tecniche di svolgimento della revisione contabile limitata richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una negative assurance relativamente alla conformità dei modelli di SCR e MCR e dei modelli di SCR e MCR di gruppo alle disposizioni dell'Unione Europea direttamente applicabili e alla normativa nazionale di settore.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori ed irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Tali frodi, errori ed irregolarità, qualora rilevati, saranno trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sui modelli di SCR e MCR e sui modelli di SCR e MCR di gruppo sarà suddiviso nelle seguenti attività:

- svolgimento di colloqui con il management della Società al fine di ottenere notizia circa gli eventi rilevanti del periodo;
- procedure di analisi comparativa e valutazione delle evidenze acquisite.



Ai fini della revisione del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo, il revisore di gruppo valuta ed esamina il lavoro svolto da eventuali altri revisori e mantiene documentazione della natura, tempistica ed estensione del lavoro da essi svolto. Ai fini dello svolgimento delle suddette attività, il revisore di gruppo chiede il consenso dei revisori legali al trasferimento o l'accesso alla documentazione pertinente durante lo svolgimento della revisione del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo come condizione affinché esso possa basarsi sul lavoro da questi svolto.

Secondo il principio di revisione internazionale (ISA) n. 600, il piano di revisione del gruppo è stato definito per consentire a EY S.p.A. di assumere il ruolo di revisore del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo.

La stima delle ore e dei corrispettivi per la revisione del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo include le attività connesse al coinvolgimento del revisore della capogruppo nelle procedure di valutazione del rischio e nelle procedure di revisione conseguenti svolte dai revisori delle componenti sulle informazioni delle componenti, dettagliate nel seguito, al fine di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sul Requisito Patrimoniale di Solvibilità e sul Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo.

Abbiamo definito il nostro piano di revisione, che include le componenti del Gruppo e lo scopo del lavoro assegnato ai revisori di tali componenti, sulla base della significatività delle stesse, in accordo con il principio di revisione internazionale (ISA) n. 600, anche tenuto conto degli incarichi di revisione autonomamente conferiti dalle stesse.

Ove nel corso dell'esecuzione dell'incarico dovessero manifestarsi situazioni particolari o cambiamenti strutturali tali da comportare l'impossibilità da parte nostra all'assunzione di responsabilità, ovvero da richiedere modifiche al piano di revisione del Gruppo, provvederemo ad informarVi in merito alle azioni da noi ritenute necessarie.

IV. Personale impiegato, tempi, corrispettivi ed altre spese accessorie della revisione

1. Personale impiegato e gruppo dirigente

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali e a personale esperto in sistemi computerizzati, in tematiche fiscali, attuariali e di finanza derivata in rapporto alla complessità delle aree in esame. Parte delle attività oggetto della presente proposta potranno essere svolte anche da altre entità del Network EY, le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con la Vostra Società, fermo restando che EY S.p.A. rimane responsabile in via esclusiva delle attività di revisione.



Il responsabile del lavoro di revisione sarà il Dottor Paolo Ancona, Dottore Commercialista e Revisore Legale, che già ricopre il ruolo di responsabile della revisione legale sul bilancio di Unipol Gruppo S.p.A..

L'ufficio di riferimento sarà quello di Milano.

2. Tempi, corrispettivi ed altre spese

Gli onorari da noi stimati per ciascun esercizio per lo svolgimento dell'incarico, in relazione alle diverse categorie professionali che si prevede di impiegare nell'effettuazione del lavoro per ciascuno degli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2026 sono i seguenti:

- Revisione contabile Stato Patrimoniale e Fondi propri	Euro	139.500 pari a 1.700 ore
- Revisione contabile Stato Patrimoniale di gruppo e Fondi propri di gruppo	Euro	22.000 pari a 275 ore
- Revisione limitata SCR e MCR	Euro	87.500 pari a 1.050 ore
- Revisione limitata SCR e MCR di gruppo	Euro	11.000 pari a 135 ore

Le risorse professionali e le ore previste per l'incarico sono state stimate sulla base delle informazioni forniteci, avuto riguardo:

- alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali presenti nella Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria della Società, nonché ai profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società del gruppo;
- alla preparazione tecnica e all'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi di revisione di riferimento.

Gli onorari della presente proposta sono stati da noi stimati assumendo che le informazioni da Voi forniteci al fine di stimare i tempi previsti per lo svolgimento dei servizi oggetto della presente proposta siano complete e corrette; pertanto, abbiamo assunto che la natura e la complessità dell'incarico di revisione contabile siano coerenti con quanto discusso con Voi.

Gli onorari della presente proposta sono stati da noi stimati tenuto conto dell'esperienza maturata nel corso del precedente incarico di revisione.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8%. Verrà, inoltre, applicata l'IVA.

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni data fattura.

VI. Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così a ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati in questa proposta e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network EY, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente proposta di incarico; a titolo esemplificativo si segnalano cambiamenti nei vertici della direzione, della natura o nelle dimensioni dell'attività, modifiche nei sistemi e/o nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti nelle disposizioni di legge e/o regolamentari riguardanti l'impresa o la revisione, cambiamenti nel quadro normativo sull'informazione finanziaria adottato nella Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria, cambiamenti nei principi di revisione e delle norme etico-professionali riguardanti l'attività di revisione, cambiamenti in altre disposizioni riguardanti gli obblighi di informativa, l'effettuazione di operazioni complesse, l'emersione di situazioni contingenti di incertezza, di condizioni che possano essere indicative di frodi o di sospette frodi, ritardi nella fornitura di informazioni necessarie per le attività di revisione, nonché attività aggiuntive richieste in relazione alle eventuali componenti (società controllate o collegate) esaminate da altri revisori.

Tali circostanze saranno discusse e concordate preventivamente con la Direzione della Società per formulare un'integrazione scritta degli onorari di cui alla presente proposta, con informativa all'Organo di controllo, che potrà riguardare, a seconda del caso, l'esercizio in corso ovvero la restante parte del triennio.

Resta inteso che eventuali altre attività che, alla luce di mutamenti del quadro normativo, del modello o delle regole contabili applicabili (es.: nuovi principi contabili od interpretazioni), fossimo chiamati a svolgere, anche in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o di altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di integrazione del presente incarico.

VII. Indipendenza

L'incarico oggetto della presente proposta comporta il soddisfacimento di almeno i requisiti di competenza professionale, di etica e di indipendenza di cui ai codici internazionali riconosciuti dagli ordini e dalle associazioni professionali e verrà comunicato all'organo di controllo, qualora si presenti, ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sul rispetto del requisito di indipendenza e le relative misure di salvaguardia, così come previsto dall'articolo 6, comma 2, lettera b) del Regolamento.



Ai fini di individuare eventuali situazioni di incompatibilità, si riporta in allegato alla presente proposta l'elenco dei soci della EY S.p.A. al fine di consentire alla Vostra Società di effettuare una verifica autonoma circa l'assenza di tali situazioni.

Vi invitiamo sin d'ora a trasmetterci tempestivamente ogni variazione e degli organi sociali e della struttura della compagine societaria della Vostra Società, nonché di quelli delle società controllate dalla società che conferisce l'incarico, delle società che la controllano o sono sottoposte a comune controllo.

Resta convenuto che, al fine di rispettare la normativa sopra richiamata, la Vostra Società si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dalle citate norme, informandoci tempestivamente di ogni circostanza di cui dovesse venire a conoscenza utilizzando l'ordinaria diligenza e che risulti potenzialmente in grado di compromettere la nostra indipendenza. Da parte nostra monitoreremo eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e porremo in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari e i principi di revisione applicabili.

VIII. Relazioni di revisione

Al termine del lavoro verranno emesse, per ciascun esercizio, le seguenti relazioni di revisione:

- la relazione di revisione contabile contenente il giudizio di conformità sui modelli di Stato Patrimoniale e Fondi propri e sulla relativa informativa inclusi nella SFCR di Unipol Gruppo S.p.A., ai sensi dell'articolo 4 comma 1 lettere a) e b) del Regolamento,
- la relazione di revisione limitata dei modelli di SCR e MCR e della relativa informativa inclusi nella SFCR di Unipol Gruppo S.p.A., ai sensi dell'articolo 4 comma 1 lettera c) del Regolamento,
- la relazione di revisione contabile contenente il giudizio di conformità sui modelli di Stato Patrimoniale di gruppo e dei Fondi propri ammissibili a copertura dei requisiti patrimoniali di gruppo e sulla relativa informativa inclusi nella SFCR di Unipol Gruppo S.p.A., ai sensi dell'articolo 5 comma 1 lettere a) e b) del Regolamento, e
- la relazione di revisione limitata dei modelli del Requisito Patrimoniale di Solvibilità e del Requisito Patrimoniale Minimo consolidato di gruppo e della relativa informativa inclusi nella SFCR di Unipol Gruppo S.p.A., ai sensi dell'articolo 5 comma 1 lettera c) del Regolamento,

segundo per forma e contenuto il modello previsto dai principi di revisione internazionali e dall'Allegato 1 del Regolamento.

Le relazioni riporteranno che i modelli e la relativa informativa sono redatti per le finalità di vigilanza sulla solvibilità e, di conseguenza, possono non essere adatti per altri scopi.



IX. Comunicazioni con il Collegio Sindacale ovvero con gli altri organi di controllo e con gli altri organi di controllo delle controllate

Nello svolgimento dell'incarico potrà rendersi necessario uno scambio di informazioni con il Collegio Sindacale ovvero con gli altri organi di controllo della Vostra Società e con gli altri organi di controllo delle società controllate.

L'accettazione della presente proposta costituirà autorizzazione da parte Vostra a procedere in tal senso, ove richiesto dalle specifiche circostanze, nei casi e secondo le modalità previste dai principi di revisione internazionali (ISA) 260 "Comunicazione con i responsabili delle attività di governance" e (ISA) 265 "Comunicazione delle carenze nel controllo interno ai responsabili delle attività di governance ed alla direzione".

Le eventuali difficoltà tecnico-operative emerse nello svolgimento della revisione esterna e gli eventuali aspetti meritevoli di attenzione, con riferimento al sistema di controllo interno e gestione dei rischi, verranno comunicati all'organo di controllo e all'IVASS, nei medesimi termini previsti per la pubblicazione Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria, come previsto dall'articolo 12 del Regolamento.

X. Revoca, dimissioni e risoluzione del contratto

L'articolo 8 del Regolamento prevede che: (i) l'organo amministrativo possa revocare l'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa; (ii) il contratto di revisione possa essere risolto consensualmente; (iii) la Società di revisione possa dimettersi dall'incarico.

XI. Normativa antiriciclaggio

EY S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D.Lgs. 21 novembre 2007, n. 231 (di seguito "Normativa Antiriciclaggio"), modificato e integrato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90, in attuazione della Direttiva (UE) 2015/849 e dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo, relativo alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminali e di finanziamento del terrorismo.

L'obbligo di adeguata verifica della clientela, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completato prima del conferimento dell'incarico.

Ci fornirete, sotto la Vostra responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentirci di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della normativa Antiriciclaggio.



In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, ci fornirete per iscritto tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali siete a conoscenza.

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'articolo 19, comma 1, lettere a), b), e c) del Decreto, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'articolo 42, comma 1 della normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

Vi viene fornita in allegato l'informativa sugli adempimenti a fini antiriciclaggio previsti a carico nostro e del cliente dalla normativa di riferimento.

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui la società di revisione è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY S.p.A. e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

XII. Trattamento delle informazioni assunte nel corso della revisione contabile

Tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico in oggetto (le "Informazioni del Cliente") saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali. Essi pertanto verranno utilizzati limitatamente e solo in ragione dell'incarico conferitoci.

In conformità alle disposizioni di legge applicabili, EY potrà rendere disponibili le Informazioni del Cliente alle altre Entità EY, alle Persone EY ed ai terzi che forniscono servizi a EY, alle altre Entità EY ed alle Persone EY (i "Fornitori di Servizi"), i quali potranno raccogliere, utilizzare, trasferire, archiviare o comunque processare tali Informazioni del Cliente (collettivamente "Trattare") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano per: 1) la fornitura dei Servizi; 2) ottemperare ad obblighi di natura legale o regolamentare; 3) verificare l'esistenza di conflitti di interesse; 4) la gestione del rischio ed i controlli di qualità; e per, 5) finalità di contabilità interna, servizi di automazione d'ufficio (information technology) e per la fornitura di altri servizi di supporto amministrativo (collettivamente "Finalità di Trattamento"). EY sarà responsabile nei confronti del Cliente del mantenimento della riservatezza delle Informazioni del Cliente anche per i soggetti che Trattano tali informazioni per conto di EY.

Per "Entità EY" si intende ciascuna delle entità legali appartenenti al network globale di EY in quanto member di Ernst & Young Global Ltd, società di diritto inglese. Per "Persone EY" si intendono i soci, associati, amministratori, partner, dirigenti, dipendenti, collaboratori, consulenti di EY e/o di altre Entità EY.



Per le Finalità di Trattamento sopra indicate, EY, le altre Entità EY, le Persone EY ed i Fornitori di Servizi, potranno Trattare le Informazioni del Cliente che possono essere ricollegabili a persone fisiche identificate o identificabili (“Dati Personali”) nelle varie giurisdizioni in cui essi operano (l’indicazione degli uffici EY è riportata su www.ey.com). Il trasferimento di Dati Personali all’interno del network globale di Ernst & Young è soggetto alle Norme Vincolanti d’Impresa di EY (consultabili presso www.ey.com/bcr). Il conferimento dei Dati Personali ad EY non è obbligatorio per legge, salvo che per le finalità antiriciclaggio e contabili. L’eventuale rifiuto di fornire ad EY i Dati Personali richiesti potrebbe impedire ad EY di prestare al Cliente i Servizi. EY eseguirà il Trattamento di Dati Personali nel rispetto delle leggi applicabili e delle norme professionali inclusi (senza limitazioni) il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016. I Dati Personali potranno venire a conoscenza dei responsabili del trattamento nonché degli incaricati del trattamento dei dati di EY. EY richiederà a ciascun Fornitore di Servizi che esegua un Trattamento di Dati Personali per conto di EY di rispettare tali leggi e regolamenti.

L’informativa “Privacy” completa, secondo quanto previsto dall’articolo 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, è fornita nell’allegata scheda informativa.

XIII. Carte di lavoro

Le carte di lavoro, sia su formato cartaceo che elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell’attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di EY S.p.A. e tutte le informazioni in esse contenute saranno da noi considerate strettamente riservate e confidenziali e trattate in conformità a quanto indicato nell’informativa sulla Privacy richiamata nel precedente paragrafo.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro da parte Vostra o di soggetti terzi verrà trattata nei limiti e con le modalità previste dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di risk management del network internazionale EY. Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro, sarà Vostra cura fare in modo che i locali che saranno assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di ragionevoli misure di sicurezza.

Alla conservazione dei documenti e carte di lavoro troverà applicazione anche l’articolo 7, comma 3, del Regolamento IVASS n. 42 del 2 agosto 2018. La Vostra Società, laddove richiesto, si impegna ad autorizzare i revisori delle componenti, inclusi i revisori di paesi terzi, a mettere a nostra disposizione le proprie carte di lavoro.



XIV. Accesso alla rete informatica

Durante lo svolgimento del nostro lavoro avremo la necessità di connetterci alla Vostra rete informatica interna, anche per poter accedere attraverso Internet ai nostri sistemi informativi e di archiviazione elettronica delle carte di lavoro.

XV. Comunicazioni elettroniche

In relazione all'eventualità in cui, durante lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente proposta, abbiano luogo scambi di informazioni per via elettronica, si prende atto del fatto che (i) la trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori; (ii) tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, arrivate in ritardo o incomplete, o essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

Pertanto, qualsiasi informazione e/o documento da noi inviato in formato elettronico sarà legittimamente a noi riconducibile solo se confermata da successiva comunicazione scritta, controfirmata dal revisore legale responsabile dell'incarico per la revisione dei modelli e della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria di Unipol Gruppo S.p.A.. In ogni caso, prima di fare affidamento sul contenuto dei dati trasmessi elettronicamente, sarà Vostra cura chiederci una copia cartacea a conferma di quanto trasmessoVi in formato elettronico.

Restiamo in attesa di ricevere comunicazione per iscritto circa il conferimento dell'incarico di revisione da parte dell'organo amministrativo, previo parere favorevole dell'organo di controllo, e di una copia della presente da Voi sottoscritta per accettazione.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Paolo Ancona – Stefano Calloni
(Revisori Legali)

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome:

Carica:

Data:

Firma:



Allegati:

- Informativa Privacy e Antiriciclaggio
- Elenco soci della EY S.p.A.

BONZA

Informativa specifica ai sensi del Regolamento generale sulla Protezione dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali"), Vi informiamo che il trattamento di tutti i dati personali che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio (Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modificazioni, brevemente "Normativa Antiriciclaggio"), in particolare per assolvere all'obbligo di adeguata verifica della clientela, conservazione delle informazioni, eventuale segnalazione all'Unità di informazione finanziaria delle operazioni sospette.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi di quanto previsto dagli art. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto a conferirci i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è:

- EY S.p.A., con sede in via Meravigli 12, 20123 Milano, Italia (di seguito EY).

La base giuridica del trattamento è costituita dall'adempimento di obblighi di legge in capo al titolare così come dall'interesse legittimo del titolare medesimo.

I dati personali raccolti per le finalità sopra indicate saranno trattati e conservati per il periodo stabilito dalla Normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per la fornitura di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio) all'interno del Network globale di EY. In caso di esportazione di dati personali fuori dalla UE la base giuridica è costituita dalle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (EY BCRs).

Vi informiamo infine che l'articolo 15 del Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali, conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica e in determinate condizioni la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato ovvero al responsabile per la protezione dei dati personali inviando una comunicazione all'indirizzo dpo.italy@it.ey.com.

Adeguata verifica del cliente e conservazione delle informazioni in adempimento alla Normativa “Antiriciclaggio”

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 e dal Decreto Legislativo 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo (Cd. V direttiva antiriciclaggio, per brevità la “Normativa Antiriciclaggio”), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intenderlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- a) identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente;
- b) identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- c) acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- d) controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche

riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente attestare per iscritto i dati identificativi, ricavabili da un valido documento di identificazione o da altra valida fonte informativa (es. estratto camerale), compilando in maniera completa la "Dichiarazione del Titolare Effettivo" allegata.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, al fine di procedere all'identificazione e alla verifica del cliente, Vi invitiamo a compilare la "Scheda di identificazione del cliente" allegata, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti con riferimento al soggetto che conferisce l'incarico ovvero al legale rappresentante (per il caso di conferimento di incarico deliberato dall'assemblea dei soci) unitamente alla copia (secondo necessità in relazione al caso specifico):

- di un documento di identità in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);
- certificato camerale recante l'attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali.

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della Normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della Normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Definizione di persone politicamente esposte: le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1. sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - 1.1. Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 1.4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.5. membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - 1.6. ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.7. componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
 - 1.8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
 - 1.9. direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
2. sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
3. sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - 3.1. e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - 3.2. le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Definizione di titolare effettivo: la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

1. Criterio del controllo societario

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente, comunque diverso dalla persona fisica.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.

Scheda di identificazione del cliente ai sensi del D.Lgs 231/2007

1. Dati della società, ente o organizzazione

Ragione o denominazione sociale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo Sede Legale _____

Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Stato _____

Oggetto sociale (per le Società) / Finalità perseguite (per gli enti/organizzazioni)

2. Dati del rappresentante negoziale

Cognome _____ Nome _____

Sesso _____ Data di nascita ____ / ____ / ____ Comune di nascita _____

Provincia _____

Stato di Nascita _____ Nazionalità _____

Codice Fiscale _____

Indirizzo di residenza/domicilio _____

Comune di residenza/domicilio _____

Provincia _____ CAP _____ Stato di residenza/domicilio _____

Tipo Documento di identificazione _____

Numero Documento di identificazione _____ Data del rilascio ____ / ____ / ____

Autorità e luogo del rilascio _____

Luogo, data _____



Dichiarazione del titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 (Normativa "Antiriciclaggio")

Io sottoscritto, _____,
 in qualità di rappresentante negoziale della _____
 con sede in _____, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità,
 che i titolari della società, ente, organizzazione da me rappresentata sono i seguenti:

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Luogo, data _____ Firma _____



Elenco Soci di EY S.p.A.

ETTORE ABATE	Nato il 21/10/1963 a Torino	BTATTR63R21L219G
WASSIM ABOU SAID	Nato il 17/11/1964 a El Abadieh (Libano)	BSDWSM64S17Z229R
MAURO AGNOLON	Nato l'11/3/1970 a Milano	GNLMRA70C11F205U
PAOLO AIMINO	Nato il 7/5/1964 a Biella	MNAPLA64E07A859L
FRANCO ALBERTINI	Nato il 5/3/1965 a Rho (MI)	LBRFNC65C05H264B
FILIPPO MARIA ALEANDRI	Nato il 18/3/1968 a Roma	LNDFPP68C18H501L
FRANCESCA AMATIMAGGIO	Nata il 21/10/1980 a Firenze	MTMFNC80R61D612J
*BEATRICE AMATURO	Nata il 30/9/1964 a Civitavecchia (RM)	MTRBRC64P70C773P
EUGENIO AMODIO	Nato il 27/10/1983 a Napoli	MDA GNE 83R27 F839T
***ALDO ALBERTO AMORESE	Nato il 24/4/1973 a Milano	MRSLLB73D24F205U
PAOLO ANCONA	Nato il 24/11/1963 a Milano	NCNPMR63S24F205A
MASSIMILIANO BARBATO	Nato il 04/10/1970 a Napoli	BRBMSM70R04F839F
ANDREA BARCHI	Nato il 23/12/1975 a Castiglione delle Stiviere	BRCNDR75T23C312P
MARIA BENEDETTI	Nata il 07/11/1986 a Monza (MB)	BNDMRA86S47F704Z
DAVIDE BENEVOLO	Nato il 6/10/1986 a Torino	BNVDVD86R06L219V
**MASSIMILIANO BONFIGLIO	Nato l'11/11/1963 a Brescia	BNFMSM63S11B157M
CORRADO BORTOLUSSI	Nato il 26.01.1985 a Latisana (UD)	BRT CRD 85A26 E473J
STEFANIA BOSCHETTI	Nata il 14/5/1968 a Torino	BSCSFN68E54L219V
RICCARDO BOVETTI	Nato il 02/03/1973 a Mondovi (CN)	BVTRCR73C02F351R
MATTEO BRUSATORI	Nato il 2/5/1972 a Busto Arsizio (VA)	BRSM72E02B300M
MATTEO CACCIALANZA	Nato il 13/02/1979 a Cremona (CR)	CCC MTT 79B13 D150W
STEFANO CALLONI	Nato il 25/09/1976 a Cuggiono	CLLSFN76P25D198G
MARCO CASTOLDI	Nato il 2/11/1981 a Sondrio	CSTMRC81S02I829Q
STEFANO CATTANEO	Nato il 5/5/1965 a Milano	CTTSFN65E05F205R
MASSIMO CATTELAN	Nato il 27/11/1973 a Latisana (UD)	CTTMSM73S27E473W
FRANCESCO CHIULLI	Nato il 22/12/1966 a Roma	CHLFNC66T22H501B
MARCO CIANCHELLI	Nato il 13/01/1970 a Roma	CNCMRC70A13H501N
ALBERTO CICERI	Nato il 11/10/1987 a Mariano Comense	CCRLRT87R11E951O
ROBERTA CIOCCI	Nata il 3/7/1979 a Civitanova Marche (MC)	CCCRRT79L43C770U
ANTONIO COCCO	Nato il 16/02/1964 a Cerro al Volturno (IS)	CCCNTN64B16C534K
LUIGI CONTI	Nato il 13/9/1971 a Torino	CNTLGU71P13L219P
JESSICA CROTTI	Nata il 14/09/1986 a Vimercate (MI)	CRTJSC86P54M052U
EPIFANIO D'ANGELO	Nata il 10/8/1971 a Agrigento	DNG PFN 71M10 A089O



ALESSANDRO DAVI	Nato il 18/5/1971 a Torino	DVALSN71E18L219U
MATTEO DE LUCA	Nato il 5/4/1979 a Roma	DLC MTT 79D05 H501E
FLAVIO DEVEGLIA	Nato il 17/3/1973 a Castrignano del Capo (LE)	DVGFVR73C17C336P
MARCO DI GIORGIO	Nato il 30/3/1977 a Milano	DGRMRC77C30F205V
PIERO DI MICHELE	Nato il 19/06/1979 a Teramo (TE)	DMCPRI79H10L103I
STEFANIA DORETTI	Nata il 26/12/1965 a S. Margherita Ligure (GE)	DRTSFN65T66I225J
LAPO ERCOLI	Nato il 18/8/1967 a Firenze	RCLLPA67M18D612I
ANDREA ERONIDI	Nato il 1/12/1974 a Roma	RNDNDR74T01H501Q
MAURO FABBRO	Nato il 18/1/1979 ad Aviano	FBB MRA 79A18 A516G
ILARIA FAEDO	Nata il 1/6/1981 a Verona	FDALRI81H41L781R
ALESSANDRO FISCHETTI	Nato il 9/2/1970 a Roma	FSCLSN70B09H501A
GIANLUCA FOCACCIA	Nato l'1/12/1966 a Forlì	FCCGLC66T01D704S
MASSIMILIANO FORMETTA	Nato il 19/2/1973 a Cuneo	FRMMSM73B19D205R
SARA VALENTINA GARAVELLO	Nata il 21/7/1982 a Milano	GRV SVL 82L61 F205F
ROBERTO EUGENIO GIACOMELLI	Nato il 16/9/1972 a Milano	GCMRRT72P16F205K
RICCARDO GIOVANNINI	Nato il 07/08/1963 a Roma	GVNRCR63M07H501M
GIUSEPPE GIOVINAZZI	Nato il 22/4/1982 a Roma	GVNGPP82D22H501F
GABRIELE GRIGNAFFINI	Nato il 21/12/1964 a Parma	GRGGRL64T21G337K
ROBERTO GROSSI	Nato il 9/4/1974 a Torino	GRSRRT74D09L219T
STEFANO GRUMOLATO	Nato il 1/7/1978 a Vicenza	GRMSFN78L01L840C
GIOVANNI LUCA GUERRA	Nato il 1/5/1981 a Milano	GRRGNN81E01F205B
MAURO LORIS IACOBUCCI	Nato il 29/10/1966 a Sesto S. Giovanni (MI)	CBCMLR66R29I690Z
EMILIANO IGLIOZZI	Nato il 6/7/1976 a Roma	GLZMLN76L06H501K
TAKAHIRO KITTE	Nato il 30/05/1965 a Gifu (Giappone)	KTTTHR65E30Z219R
MARIANNA LAMOLINARA	Nata il 3/10/1983 ad Atri (TE)	LMLMNN83R43A488M
CLAUDIO LENCOVICH	Nato il 30/5/1978 a Recco (GE)	LNCCLD78E30H212J
ENRICO LENZI	Nato il 13/9/1971 a Genova	LNZNRC71P13D969N
DAVIDE LISI	Nato il 23/4/1970 a Milano	LSIDVD70D23F205J
FEDERICO LODRINI	Nato il 20/6/1966 a Milano	LDRFRC66H20F205Q
AGOSTINO LONGOBUCCO	Nato il 22/07/1981 a Cosenza	LNGGTN81L22D086T
GIUSEPPE LORIZZO	Nato il 10/02/1975 a Trani	LRZGPP75B10L328B
IVAN LOSIO	Nato il 12/08/1971 a Gardone Val Trompia	LSOVNI71M12D918M
EMILIO MAFFI	Nato il 09/03/1968 a Sanremo	MFFMLE68C09I138F
MARCO MAGNANELLI	Nato il 30/03/1975 a Città di Castello (PG)	MGNMRC75C30C745D
MARCO MALAGUTI	Nato il 30/10/1981 a Bergamo	MLGMRC81R30A794D



STEFANO MARCHESIN	Nato il 17/12/1972 a Treviso	MRCSFN72T17L407Q
PAOLO MARCON	Nato il 27/10/1963 a Milano	MRCPLA63R27F205X
LUCA MARZEGALLI	Nato il 13/05/1974 a Milano	MRZLCU74E13F2015Z
ROBERTO MASTROTOTARO	Nato il 13/11/1974 a Milano	MSTRRT74S13F205C
ALBERTO MAZZOLENI	Nato il 30/07/1971 a Brescia	MZZLRT71L30B157X
GIUSEPPE MAURI	Nato il 15/04/1964 a Lissone (MI)	MRAGPP64D15E617H
***MASSIMO MELONI	Nato il 26/8/1973 a Mariano Comense (CO)	MLNMMS73M26E951O
MARCO MENABUE	Nato il 20/12/1973 a Modena	MNBMRC73T20F257S
MONICA MERLO	Nata il 18/06/1976 a Milano	MRLMNC76H58F205E
GIUSEPPE MIELE	Nato il 10/4/1967 a Formia (LT)	MLIGPP67D10D708M
MAURO OTTAVIANI	Nato il 22/7/1964 a Roma	TTVMRA64L22H501J
ROMOLO PACIFICO	Nato il 30/06/1977 a Pescara (PE)	PCFRML77H30G482H
FEDERICA PALMIRANI	Nata il 4/9/1983 a Milano	PLMFRC83P44F205E
PAOLO PAMBUFFETTI	Nato il 25/01/1976 a Roma	PMBPLA76A25H501P
DOMENICO PASSANNANTI	Nato il 27/05/1978 a Bari	PSSDNC78E27A662H
EMILIO PATRUNO	Nato il 4/3/1975 a Spinazzola (BT)	PTRMLE75C04I907C
LUCA PELLIZZONI	Nato il 24/4/1970 a Giussano (MI)	PLLLCU70D24E063D
ENRICO PEREGO	Nato il 3/12/1984 a Milano	PRGNRC84T03F205V
GIOVANNI PESCE	Nato il 12/1/1973 a Genova	PSCGNN73A12D969N
CRISTINA PIGNI	Nata il 30/6/1976 a Legnano (MI)	PGNCST76H70E514H
ANTONELLA PUZZO	Nata il 24/03/1981 a Modica (RG)	PZZNNL81C64F258N
ROBERTO RACCANELLI	Nato il 10/10/1980 a Busto Arsizio (VA)	RCCRRT80R10B300T
STEPHAN RAUTSCHKA	Nato il 12/10/1967 a Hungen (Germania)	RTSSPH67R12Z112E
ALBERTO ROMEO	Nato il 18/6/1965 a Genova	RMOLRT65H18D969V
***RICCARDO ROSSI	Nato il 10/6/1970 a Roma	RSSRCR70H10H501D
MAURIZIO RUBINATO	Nato il 6/8/1974 a Treviso	RBNMRZ74M06L407J
FABRIZIO SANTALOJA	Nato il 18/04/1968 a Milano	SNTFRZ68D18F205U
MASSIMO SARTORI	Nato il 11/06/1975 a Padova	SRTMSM75H11G224L
GIUSEPPE SAVOCA	Nato il 14/6/1981 a Enna	SVCGPP81H14C342X
LORENZO SECCHI	Nato il 12/6/1971 a Mariano Comense (CO)	SCCLNZ71H12E951Q
CRISTIANO SOCCI	Nato il 4/9/1980 a Campobasso	SCCCST80P04B519P
FRANCESCO SUFFREDINI	Nato il 21/12/1973 a Roma	SFFFNC73T21H501J
CESARE TAGLIAPIETRA	Nato il 22/8/1980 a Brescia	TGLCSR80M22B157S
***MASSIMO TESTA	Nato il 13/4/1968 a Caserta	TSTMSM68D13B963Z
FRANCESCO TOSELLI	Nato il 2/7/1975 a Milano	TSLFNC75L02F205N



DANIELE TOSI	Nato il 7/9/1975 a Verona	TSODNL75P07L781Z
MASSIMO TREBESCHI	Nato il 9/9/1972 a Leno (BS)	TRBMSM72P09E526O
MARCO VAVASSORI	Nato il 27/3/1982 a Ponte San Pietro (BG)	VVSMRC82C27G856Z
**MASSIMILIANO VERCELLOTTI	Nato il 18/8/1976 ad Arona (NO)	VRCMSM76M18A429F
ELISA VICENZI	Nata il 13/2/1979 a Bologna	VCNLSE79B53A944B
PAOLO ZAMPARELLI	Nato il 16/6/1974 a Napoli	ZMPPLA74H16F839D
PAOLO ZOCCHI	Nato il 24/6/1963 a Como	ZCCPLA63H24C933Y
EY S.p.A.		00434000584

* Presidente del Consiglio di Amministrazione

** Consigliere Delegato

*** Consigliere



Unipol Gruppo S.p.A.

Lettera di integrazione dell'incarico per l'esame limitato del Sustainability Statement che sostituisce la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria (come da nostra proposta del 6 maggio 2019) alla luce delle integrazioni previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 ("Corporate Sustainability Reporting Directive")

BOLZEA

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Copia per accettazione

Milano, gg.mm.aaaa

Oggetto: Lettera di integrazione dell'incarico per l'esame limitato del Sustainability Statement che sostituisce la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria (come da nostra proposta del 6 maggio 2019) alla luce delle integrazioni previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 ("Corporate Sustainability Reporting Directive")

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi, alla luce delle integrazioni previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 ("Corporate Sustainability Reporting Directive") e considerando altresì l'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi un aggiornamento delle modalità e delle condizioni relative all'incarico, come di seguito descritto, per il periodo 2024-2029 (nostro riferimento: [xxx]).

1. Premessa

Facendo seguito alla Vostra gentile richiesta, siamo lieti di sottoporVi la nostra lettera di integrazione per l'esame limitato del Sustainability Statement che sostituisce la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria, come da nostra proposta del 6 maggio 2019 (di seguito "DCNF"), alla luce delle modifiche normative previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 (di seguito "Corporate Sustainability Reporting Directive" o "CSRD") in corso di recepimento a livello nazionale. Le condizioni generali allegate (Allegato 1) forniscono ulteriori dettagli in merito alle nostre rispettive responsabilità e, insieme a questa lettera di incarico, costituiscono l'intero contratto tra le parti in relazione al nostro incarico. Qualora vi fossero discrepanze tra la presente lettera di incarico e le condizioni generali allegate, i termini della presente lettera si considereranno prevalenti.

Il recepimento nella normativa italiana dovrà avvenire attraverso uno specifico Decreto Legislativo, in forza di quanto previsto dalla Legge 21 febbraio 2024, n. 15, recante «Delega al Governo per il recepimento delle direttive europee e l'attuazione di altri atti dell'Unione europea - Legge di delegazione europea 2022-2023» (di seguito "Decreto Legislativo di recepimento della CSRD"). Tale atto normativo, attualmente approvato dal Governo in data 10 giugno 2024, sta completando l'iter parlamentare normativamente previsto, conseguentemente, i riferimenti di seguito riportati tra cui, in particolare: i) gli standard di rendicontazione applicabili, ii) lo standard di assurance applicabile, iii) la denominazione del documento oggetto della nostra attività di assurance e iv) le regole che governano l'assegnazione dell'incarico di assurance, potranno essere oggetto di ulteriore specificazione una volta che lo stesso sarà definitivamente approvato e pubblicato. Sarà nostra cura tenerVi informati circa le evoluzioni normative che potranno interessare i termini della presente proposta.

La CSRD sostituisce la rendicontazione prevista dalla Direttiva NFRD 95/2014 recepita in Italia dal D.Lgs. 254/2016 prevedendo, a partire dall'esercizio 2024, l'introduzione di una specifica sezione

all'interno della Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio, contenente l'informativa di sostenibilità che dovrà essere oggetto di revisione limitata.

La rendicontazione di sostenibilità che verrà predisposta dal Gruppo Unipol per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 (di seguito "Sustainability Statement") sarà redatta dagli amministratori in conformità:

- ai requisiti di rendicontazione introdotti dalla CSRD stessa;
- ai principi di rendicontazione European Sustainability Reporting Standards ("ESRS") Sector-Agnostic sviluppati da EFRAG su mandato della Commissione Europea;
- ai requisiti previsti dal Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 e dai Regolamenti Delegati 2021/2139, 2021/2178, 2022/1214, 2023/2485 e 2023/2486 (di seguito "Tassonomia Europea");
- agli obblighi di marcatura della rendicontazione secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) 2019/815 ("Formato elettronico");
- al Decreto Legislativo di recepimento della CSRD, Direttiva che modifica il Regolamento (UE) 537/2014, la Direttiva 2004/109/CE, la Direttiva 2006/43/CE e la Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la rendicontazione societaria di sostenibilità.

Il Decreto Legislativo di recepimento della CSRD prevede che i principi di *assurance* vengano elaborati a livello nazionale con la collaborazione delle autorità, delle associazioni di settore e degli ordini professionali e adottati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, sentita la CONSOB.

Fino all'adozione di tali principi nazionali, qualora si rendesse necessario e urgente, la Consob potrà indicare con proprio regolamento i principi di attestazione da utilizzare e disciplinare le modalità di svolgimento dell'incarico. Il CEAOB in data 26 giugno 2024 ha emanato la bozza di guideline per l'*assurance* sui report di sostenibilità cui si dovranno ispirare i singoli principi nazionali emanati in attuazione dei principi indicati dalla Direttiva e richiamati nel Decreto Legislativo di recepimento della CSRD (di seguito "Draft Guideline CEAOB").

Per tale motivo la presente lettera di integrazione viene formulata con riferimento ai contenuti del principio International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 revised (ISAE 3000R), tenendo altresì conto delle indicazioni delle Draft Guideline CEAOB.

Vi ringraziamo per l'opportunità che ci avete offerto e per avere scelto EY S.p.A. ("EY") per prestare i servizi professionali (i "Servizi").

2. Oggetto dei servizi

Oggetto dei nostri servizi è l'esame limitato del *Sustainability Statement* (o "dichiarazione sulla sostenibilità"), predisposto dalla Società al fine di rendicontare le informazioni previste dalla CSRD, le disclosures ed i KPI stabiliti dagli "ESRS" e l'informativa prevista dal Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 (di seguito "Tassonomia Europea"), nonché la predisposizione del Formato elettronico.

Al completamento delle attività previste verrà predisposta una relazione, in accordo con il modello di report che sarà indicato dal principio nazionale di *assurance* alla presente proposta, che riporterà le procedure svolte ed indicherà che le predette procedure non costituiscono un esame completo secondo l'ISAE 3000 revised ("reasonable assurance engagement"). Di conseguenza, sarà esplicitato che qualora fosse stato effettuato un esame completo sarebbero potuti emergere altri fatti o rettifiche che sarebbero stati inclusi nella nostra relazione.

I destinatari della relazione saranno autorizzati ad utilizzarla solo ai fini per i quali è stata predisposta.

Qualsiasi servizio non espressamente indicato nel presente articolo è da considerarsi escluso dall'oggetto della prestazione.

3. Modalità di svolgimento dell'incarico

Il nostro incarico sarà svolto secondo i criteri per l'esame limitato indicati nel principio *International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 revised "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information"* ("ISAE 3000 revised") emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)*. Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del *Code of Ethics for Professional Accountants* dell'*International Federation of Accountants ("IFAC")*, compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire una sicurezza limitata, inferiore a quella ottenibile da un esame completo, che il *Sustainability Statement* non contenga errori significativi. Sulla base di tali criteri esamineremo il *Sustainability Statement* predisposto dalla Direzione della Società ed effettueremo quelle procedure di verifica richieste dal principio applicabile. Saranno altresì considerate le indicazioni contenute nelle Draft Guideline CEAOB.

La natura e l'estensione delle procedure si baseranno sul nostro giudizio professionale e comprenderanno colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile per la predisposizione del *Sustainability Statement*, analisi di documenti, ricalcoli, riscontri e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

Al termine del lavoro e prima della emissione della nostra relazione ci rilascerete una lettera di attestazione, sottoscritta dal legale rappresentante e dal dirigente preposto/dirigente individuato come responsabile della rendicontazione di sostenibilità inclusa nella relazione sulla gestione del Gruppo, relativamente alla conformità del Sustainability Statement a quanto richiesto dagli standard di rendicontazione applicati ai sensi della direttiva 2013/34/UE e dal decreto legislativo adottato in attuazione dell'articolo 13 della legge 21 febbraio 2024, n. 15 e con le specifiche adottate a norma dell'articolo 8 paragrafo 4 del regolamento (UE) 2020/852; inoltre, nella medesima lettera, verrà attestata l'attendibilità e completezza delle informazioni e dati in essa contenuti, nonché sulla veridicità, completezza e correttezza della documentazione messa a disposizione per le verifiche.

L'espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità della documentazione oggetto del nostro esame secondo un calendario da concordare.

Inoltre, nel corso dell'espletamento dell'incarico si renderà necessario visionare la documentazione prodotta dai singoli responsabili di processo a supporto della formazione degli indici di riferimento e delle informazioni incluse nell'informativa non finanziaria e ogni altra documentazione ritenuta necessaria al fine di svolgere le procedure di verifica da voi richieste.

Il presente incarico non costituisce una revisione contabile secondo i principi di revisione di riferimento, dei dati contabili e delle informazioni oggetto delle stesse. Non esprimeremo pertanto un giudizio professionale, così come inteso dai principi di revisione. Le procedure che andremo a svolgere comportano un'estensione di lavoro inferiore a quello che sarebbe svolto per un esame completo e, conseguentemente, non ci consentiranno di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di un esame completo svolto seguendo i principi di revisione. Qualora, nel corso dello

svolgimento delle procedure previste dall'ISAE 3000 dovessero emergere rilievi, essi verranno riportati e descritti nelle forme previste dall'ISAE 3000, così come la formulazione delle nostre conclusioni.

Al termine del lavoro e prima dell'emissione della nostra relazione, ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nel *Sustainability Statement* e nelle relative note esplicative e della documentazione messa a disposizione per le verifiche.

L'espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità della documentazione oggetto del nostro esame nei tempi concordati.

4. Rispettive responsabilità e limitazioni

Compete alla Direzione della Società la responsabilità della redazione del *Sustainability Statement* in conformità ai criteri stabiliti dalla *Corporate Sustainability Reporting Directive*, dagli ESRS, nonché dal Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 ("Tassonomia Europea"). Compete altresì agli amministratori della Società la responsabilità della configurazione e messa in atto della parte del sistema di controllo interno del Gruppo che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione del *Sustainability Statement* che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

È nostra la responsabilità di predisporre la relazione sul *Sustainability Statement*, sulla base delle linee guida riportate al paragrafo "Oggetto dei servizi" della presente lettera di integrazione.

Al fine di consentirci il pieno adempimento delle nostre responsabilità, la Società ci assicurerà il pieno accesso a tutta la documentazione rilevante, che include tra l'altro libri sociali, situazioni contabili, documenti contabili ed extra-contabili e corrispondenza. Sarà nostra cura assicurarci che il nostro incarico sia effettuato in maniera efficiente e senza interruzioni ingiustificate. Le condizioni generali allegare illustrano in maniera più dettagliata le procedure di riferimento ed altri elementi che ci è richiesto di considerare e di riportare se necessario.

5. Ore, onorari, spese e accordi di fatturazione

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori a vari livelli professionali e prevede, inoltre, il coinvolgimento di specialisti nelle materie rilevanti (informativa di sostenibilità, IT, etc.) ed i corrispettivi sono commisurati all'esperienza e ai tempi di lavoro impiegati da ogni componente di tale gruppo.

Il responsabile del lavoro sarà il Dottor Paolo Ancona, Dottore Commercialista e Revisore Contabile, già responsabile della revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Unipol Gruppo S.p.A. a partire dall'esercizio 2021.

I tempi sono stimati, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, in 2.000 ore corrispondenti a onorari pari a Euro 170.000.

Gli onorari sono stati da noi stimati assumendo che le informazioni da Voi forniteci al fine di stimare i tempi previsti per lo svolgimento dei servizi oggetto della presente siano complete e corrette;

pertanto, abbiamo assunto che la natura e la complessità dell'incarico siano coerenti con quanto discusso con Voi.

Le ore e gli onorari previsti si basano sull'assunzione che ci fornirete, nel rispetto delle tempistiche concordate, tutte le informazioni e l'assistenza necessarie alle nostre attività. Le tempistiche di svolgimento delle nostre attività dipendono strettamente dall'affidabilità della documentazione che ci fornirete, dalla disponibilità di interrogare direttamente i vostri sistemi, nonché dalla disponibilità di Vostro personale qualificato che interagisca con noi.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB e l'IVA.

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni data fattura.

6. Aggiornamento del compenso spettante alla società di revisione

L'ipotesi di effort relativa alle attività di revisione limitata potrebbe essere rivista per effetto:

- dell'intervento dei team di revisione delle società controllate del Gruppo per il completamento delle verifiche sui contributi all'informativa consolidata;
- dell'estensione delle procedure di verifica conseguenti alla definizione della "catena del valore";
- dell'estensione delle procedure di verifica sui dati e sulle informazioni di natura previsionale;
- delle eventuali modifiche, previste dall'ordinamento italiano, dei principi di attestazione da utilizzare, nonché della disciplina circa le modalità di svolgimento dell'incarico.

Eventuali modifiche ed integrazioni dovranno essere in ogni caso preventivamente concordate con la Compagnia.

7. Obblighi previsti dalle normative "Antiriciclaggio" e "Privacy"

In ottemperanza agli obblighi previsti dalle normative "antiriciclaggio" e "privacy", a cui EY è soggetta, Vi preghiamo di prendere conoscenza dell'informativa riportata nell'Allegato 2 e di restituirci le informazioni richieste, ovvero, fatte le opportune verifiche, di confermare che le stesse sono invariate rispetto a quanto in precedenza già comunicatoci.

8. Recesso

Entrambe le parti hanno diritto di recedere dai servizi professionali oggetto della presente lettera di integrazione. Il diritto di recesso deve essere esercitato e comunicato per iscritto. Qualora il nostro lavoro dovesse interrompersi per qualsiasi motivo non imputabile a nostro dolo o colpa grave, saranno in ogni caso dovuti alla EY S.p.A. i corrispettivi individuati, maturati fino a tale momento. I corrispettivi maturati verranno determinati con riferimento al tempo effettivamente impiegato dai nostri professionisti nell'esecuzione dell'incarico, applicando le tariffe orarie attualmente in vigore, ovvero in base allo stato di avanzamento del nostro lavoro.

9. Foro competente

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Tutte le modifiche apportate al seguente contratto dovranno essere effettuate e provate per iscritto. Qualsiasi controversia dovesse insorgere in merito all'interpretazione, esecuzione, validità o efficacia del presente contratto sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.

* * * * *

Restiamo in attesa di ricevere copia della presente lettera di integrazione da Voi sottoscritta per accettazione, e restiamo a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento relativo ai contenuti della stessa.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Paolo Ancona - Stefano Calloni
(Revisori Legali)

Per accettazione:

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome:

Carica:

Data:

Firma:

Allegati:

- Allegato 1 - Condizioni Generali
- Allegato 2 - Informativa Privacy e Antiriciclaggio

BOZZA

Condizioni generali EY S.p.A.

Rapporto con il Cliente

1. EY S.p.A. ("EY") fa parte del network globale ("Rete") di EY formato da una pluralità di entità, giuridicamente autonome ("Entità EY").
2. EY ha la facoltà di affidare la prestazione di parte dei Servizi ad altre Entità EY le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con il Cliente, fermo restando che EY è e rimane responsabile in via esclusiva nei confronti del Cliente con riferimento alla Relazione, alla prestazione dei Servizi e alle altre obbligazioni derivanti dal presente Contratto.

Responsabilità del Cliente

3. Il Cliente è responsabile dell'adempimento delle obbligazioni previste dal presente Contratto anche da parte del proprio personale (quali dipendenti, consulenti, collaboratori ecc).

La nostra Relazione

4. Il Cliente non può fare alcun affidamento su bozze di Relazione.

Limitazioni

5. Il Cliente (e qualsiasi ulteriore destinatario dei Servizi) non ha alcun diritto, né alcuna azione nei confronti di EY volti al conseguimento del risarcimento del danno derivante da perdite di profitto, di dati o di avviamento ovvero di qualunque altro danno o perdita indiretti, ancorché prevedibili, connessi al presente Contratto o comunque relativi ai Servizi.
6. Il Cliente (e qualsiasi ulteriore destinatario dei Servizi) non ha alcun diritto né alcuna azione, di qualsivoglia natura, nei confronti di EY volto al conseguimento del risarcimento del danno in misura superiore a 2 (due) volte l'importo degli onorari effettivamente corrisposti dal Cliente per l'esecuzione dei Servizi che hanno determinato la richiesta di risarcimento del danno connessa al presente Contratto o comunque relativa ai Servizi.
7. Qualora EY fosse ritenuta responsabile nei confronti del Cliente (o comunque nei confronti di qualsiasi altro soggetto destinatario dei Servizi) per danni derivanti dal presente Contratto o comunque connessi ai Servizi unitamente ad altri soggetti, è esclusa ogni responsabilità solidale di EY con detti altri soggetti, essendo la responsabilità di EY nei confronti del Cliente limitata alla sola quota parte del danno direttamente riconducibile alle attività svolte da EY che ha determinato detto danno. Rimane naturalmente inteso che la limitazione di responsabilità di EY qui prevista non potrà essere in alcun modo aggravata da limitazioni di responsabilità e/o eventi relativi agli altri soggetti responsabili (quali transazioni, difficoltà nelle azioni legali, morte, liquidazione o insolvenza ovvero eventi che determinino il venire meno della responsabilità in capo a detti altri soggetti).

8. Qualsiasi contestazione relativa ai Servizi o derivante dal presente Contratto dovrà essere sollevata entro e non oltre 1 anno dalla data della Relazione.
9. Ai sensi dell'art. 1229 cod. civ. le limitazioni previste negli articoli 5, 6 e 8 non si applicheranno ai danni che siano imputabili a dolo o colpa grave di EY.
10. Il Cliente riconosce che ogni diritto e/o pretesa di qualsiasi natura derivante e/o comunque connesso al presente Contratto e/o alla prestazione dei Servizi, potrà essere avanzata solo ed esclusivamente nei confronti di EY e che quindi nessuna pretesa potrà essere avanzata, tra gli altri, nei confronti di altre Entità EY e/o nei confronti di soci, associati, amministratori, partner, dirigenti, dipendenti, collaboratori, consulenti di EY e/o di altre Entità EY ("Persone EY"). Rimane inteso che le limitazioni previste nel presente articolo e degli articoli da 5 a 8 che precedono si applicano anche nel caso in cui i Servizi siano stati prestati da parte di altre Entità EY e/o da Persone EY.

Indennità

11. Il Cliente si impegna a manlevare e tenere indenne EY, le altre Entità EY e/o qualsiasi Persona EY, nella più ampia misura consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, da ogni e qualsiasi pretesa avanzata da terzi (inclusi gli affiliati ed i legali del Cliente) e da ogni e qualsiasi conseguente responsabilità, perdita, danno, costo e/o spesa (incluse spese legali) compresi quelli derivanti dai Servizi o dal contratto nella misura in cui queste pretese risultino o siano conseguenza di errate interpretazioni, frodi od omissioni poste in essere dal Cliente, dal personale del Cliente o da suoi rappresentanti.

Riservatezza

12. EY adotta gli standard professionali in tema di riservatezza. Il trattamento delle informazioni comunicate a EY direttamente dal Cliente o per suo conto ("Informazioni del Cliente") sarà in linea con gli obblighi di riservatezza previsti dall'International Code of Ethics for Professional Accountants (inclusi gli Standard internazionali di indipendenza).
13. Ciascuna Parte può utilizzare strumenti elettronici quale mezzo di corrispondenza o trasmissione delle informazioni e detto uso non costituirà violazione di alcun obbligo di riservatezza ai sensi del presente Contratto.
14. In conformità alle disposizioni di legge applicabili, EY potrà rendere disponibili le Informazioni del Cliente alle altre Entità EY, alle Persone EY ed ai terzi che forniscono servizi a EY, alle altre Entità EY ed alle Persone EY (i "Fornitori di Servizi"), i quali potranno raccogliere, utilizzare, trasferire, archiviare o comunque processare tali Informazioni del Cliente (collettivamente "Trattare") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano per: 1) la fornitura dei Servizi; 2) ottemperare ad obblighi di natura legale o regolamentare; 3) verificare

l'esistenza di conflitti di interesse; 4) la gestione del rischio ed i controlli di qualità; e per, 5) finalità di contabilità interna, servizi di automazione d'ufficio (information technology) e per la fornitura di altri servizi di supporto amministrativo (collettivamente "**Finalità di Trattamento**"). EY sarà responsabile nei confronti del Cliente del mantenimento della riservatezza delle Informazioni del Cliente anche per i soggetti che Trattano tali informazioni per conto di EY.

15. Nel caso di richiesta dell'autorità di vigilanza sulla società di revisione di fornire informazioni o documentazione riguardanti l'attività del Cliente, incluse le nostre carte di lavoro od altro materiale prodotto, EY potrà fornire tale documentazione. Il Cliente sarà informato in merito alle richieste ricevute, fatti salvi i casi in cui questo non sia vietato dalla Legge.
16. Il Cliente si impegna a far sì che tutte le società estere controllate e collegate incluse nel bilancio consolidato autorizzino, nei limiti previsti dalle leggi applicabili, l'adempimento delle richieste delle autorità di vigilanza e governative per la messa a disposizione di documenti o informazioni da parte di società di revisione estere, professionisti associati o comunque in nostro possesso, custodia e controllo, predisposte da parte di tale società di revisione o professionista nello svolgimento dei Servizi.

Trattamento dei Dati Personali

17. Per le Finalità di Trattamento indicate nell'art. 14 precedente, EY, le altre Entità EY, le Persone EY ed i Fornitori di Servizi, potranno Trattare le Informazioni del Cliente che possono essere ricollegabili a persone fisiche identificate o identificabili ("Dati Personali") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano (l'indicazione degli uffici EY è riportata su www.ey.com). Il trasferimento di Dati Personali all'interno del network globale di Ernst & Young è soggetto alle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (consultabili presso www.ey.com/bcr). Il conferimento dei Dati Personali ad EY non è obbligatorio per legge, salvo che per le finalità antiriciclaggio e contabili. L'eventuale rifiuto di fornire ad EY i Dati Personali richiesti potrebbe impedire ad EY di prestare al Cliente i Servizi. EY eseguirà il Trattamento di Dati Personali nel rispetto delle leggi applicabili e delle norme professionali inclusi (senza limitazioni) il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016. I Dati Personali potranno venire a conoscenza dei responsabili del trattamento nonché degli incaricati del trattamento dei dati di EY. EY richiederà a ciascun Fornitore di Servizi che esegua un Trattamento di Dati Personali per conto di EY di rispettare tali leggi e regolamenti. Per i Servizi dove EY agisca come responsabile del trattamento, e quindi tratti Dati Personali per conto del Cliente, appositi termini e condizioni per la disciplina di tale trattamento saranno inseriti nel Contratto ovvero nel Documento di Descrizione dei Servizi.
18. Il Cliente garantisce di avere l'autorità per fornire ad EY i Dati Personali relativi alla prestazione dei Servizi e che qualunque Dato Personale fornito ad EY è stato ottenuto e trattato in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Assunzione o richiesta di assunzione di personale EY

19. L'assunzione o la richiesta di assumere dipendenti di EY potrebbe compromettere l'indipendenza professionale di EY e comportare ritardi nell'esecuzione dei Servizi o il recesso dal Contratto da parte di EY. Durante il periodo dello svolgimento del Contratto, e durante il periodo di efficacia dell'incarico di revisione legale eventualmente in corso, il Cliente si impegna, senza il nostro preventivo consenso scritto, a non assumere in una posizione amministrativa di controllo o nominare come amministratore qualsiasi attuale o ex professionista di EY o di ogni altra Entità EY che alternativamente (i) sia stato direttamente o indirettamente coinvolto nella prestazione dei Servizi nell'anno fiscale in corso o nel precedente ovvero (ii) riceva benefici o pagamenti da EY o da qualsiasi altra Entità EY che non siano effettuati in conformità con accordi predeterminati fissi, o mantiene un rapporto d'affari o professionale continuativo con EY o con qualsiasi altra Entità EY. Una persona in una posizione amministrativa di controllo influenza o è in grado di esercitare influenza sul bilancio e sui soggetti che lo predispongono.

Compensi e spese

20. Il Cliente dovrà pagare i compensi professionali e le spese sostenute per la prestazione dei Servizi come indicato in dettaglio nella Lettera d'incarico. Il Cliente dovrà rimborsare a EY anche i costi, da determinarsi secondo ragionevolezza, sostenuti per lo svolgimento dei Servizi. I compensi di EY sono da intendersi non inclusivi di imposte, tasse e oneri similari, così come di diritti doganali, diritti o tariffe imposti connessi ai Servizi, che rimangono a carico del Cliente (con l'esclusione delle imposte sui redditi). Salvo che sia diversamente stabilito nel Documento di Descrizione dei Servizi, il pagamento dei compensi professionali ed il rimborso delle spese sostenute è dovuto entro 30 giorni dalla data della fattura emessa da EY.
21. Qualora a EY venisse richiesto per disposizione di legge, ordine dell'Autorità Giudiziaria o provvedimento di Autorità competenti, di fornire informazioni o testimonianza relativamente ai Servizi o al presente Contratto, il Cliente dovrà rimborsare a EY il tempo impiegato e le spese professionali sostenute (ivi inclusi i costi legali da determinarsi secondo ragionevolezza), salvo che EY non sia parte del procedimento o sia il soggetto indagato.

Forza Maggiore

22. Né il Cliente né EY sono responsabili per qualsivoglia inadempimento, ad eccezione delle obbligazioni di pagamento, determinato da cause non imputabili alle stesse Parti.

Durata

23. Il presente Contratto disciplina i Servizi in qualsiasi momento svolti per il Cliente (ivi inclusi quelli resi in data antecedente l'accettazione del Cliente della Proposta).
24. Il presente Contratto termina al completamento dei Servizi. EY potrà risolvere il Contratto o uno qualsiasi dei Servizi in esso previsti, con efficacia immediata,

previa comunicazione scritta al Cliente qualora EY, a proprio giudizio, ritenga che la prestazione di uno, più o tutti i Servizi, non sia più consentita nei casi previsti dalle disposizioni di legge o regolamentari applicabili.

25. Il Cliente dovrà comunque corrispondere a EY i corrispettivi maturati con riguardo alle prestazioni in corso, ai Servizi già prestati e che saranno resi fino alla data in cui il recesso avrà esecuzione e alle spese sostenute fino alla data finale di efficacia del Contratto e/o del/dei Servizi/o Professionale/i.

Legge applicabile e Foro Competente

26. Il presente Contratto e qualsiasi obbligo o aspetto, anche di natura non contrattuale, comunque connesso allo stesso e/o ai Servizi, è disciplinato e deve essere interpretato in conformità alle disposizioni della legge italiana.
27. Qualsiasi controversia relativa al presente Contratto o ai Servizi è devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

Varie

28. Il presente Contratto disciplina l'intero accordo raggiunto tra EY e il Cliente sia con riferimento alle prestazioni dei Servizi sia con riferimento agli altri aspetti ivi disciplinati e supera tutti i precedenti accordi, intese e dichiarazioni in merito, ivi incluso qualsiasi accordo di confidenzialità precedentemente intercorso.
29. Ciascuna parte può dare esecuzione al presente Contratto (ed alle Lettere d'incarico) così come ad ogni modifica, tramite mezzi elettronici e ciascuna Parte potrà apporre la propria firma su una copia distinta dello stesso documento. Qualsiasi modifica al presente Contratto (ed a ciascuna Lettera d'incarico) deve essere approvata per iscritto da entrambe le Parti.
30. Ciascuna Parte garantisce che la persona che sottoscrive il presente Contratto (e qualsiasi ulteriore Lettera d'incarico) in nome e/o per conto della stessa è espressamente autorizzata a darne esecuzione e a vincolare, secondo i termini e le condizioni ivi previsti, la medesima parte.

Il Cliente garantisce che qualsiasi entità sua affiliata ovvero altri soggetti destinatari dei Servizi saranno vincolati dagli stessi termini e condizioni di cui al presente Contratto (e della Lettera d'incarico applicabile).

31. Le carte di lavoro predisposte nello svolgimento dei Servizi sono proprietà di EY.
32. Nessuna Parte può cedere o comunque trasferire a terzi diritti, obblighi o azioni derivanti dal presente Contratto.
33. Laddove una qualunque clausola del presente Contratto risultasse (in tutto o in parte) contraria a disposizioni di legge ovvero invalida ovvero altrimenti inefficace o ineseguibile, tutte le altre previsioni rimarranno pienamente valide ed efficaci.
34. Salvo diverso accordo scritto, in caso di conflitto tra i diversi documenti che costituiscono il presente Contratto, dovrà darsi prevalenza ai documenti nell'ordine nel seguito indicato: (a) Lettera di Incarico,

(b) le presenti Condizioni Generali e, ove esistenti (c) altri allegati del Contratto.

35. Nessuna parte ha la facoltà di usare o riferirsi al nome, al logo o al marchio dell'altra parte senza il preventivo consenso della medesima, rimanendo inteso che EY potrà usare pubblicamente il nome del Cliente in connessione con gli specifici Servizi o in altro modo.
36. Le limitazioni di cui agli articoli da 5 a 8 e dell'articolo 10, le disposizioni di cui agli articoli 11, 14 e 17 sono stabilite anche a beneficio delle altre Entità EY e di tutte le Persone EY le quali tutte avranno il diritto di farle valere a proprio favore.

Informativa specifica ai sensi del Regolamento generale sulla Protezione dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali"), Vi informiamo che il trattamento di tutti i dati personali che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio (Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modificazioni, brevemente "Normativa Antiriciclaggio"), in particolare per assolvere all'obbligo di adeguata verifica della clientela, conservazione delle informazioni, eventuale segnalazione all'Unità di informazione finanziaria delle operazioni sospette.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi di quanto previsto dagli art. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto a conferirci i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è:

- EY S.p.A., con sede in via Meravigli 12, 20123 Milano, Italia (di seguito EY).

La base giuridica del trattamento è costituita dall'adempimento di obblighi di legge in capo al titolare così come dall'interesse legittimo del titolare medesimo.

I dati personali raccolti per le finalità sopra indicate saranno trattati e conservati per il periodo stabilito dalla Normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per la fornitura di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio) all'interno del Network globale di EY. In caso di esportazione di dati personali fuori dalla UE la base giuridica è costituita dalle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (EY BCRs).

Vi informiamo infine che l'articolo 15 del Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali, conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica e in determinate condizioni la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato ovvero al responsabile per la protezione dei dati personali inviando una comunicazione all'indirizzo dpo.italy@it.ey.com.

Adeguata verifica del cliente e conservazione delle informazioni in adempimento alla Normativa “Antiriciclaggio”

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 e dal Decreto Legislativo 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo (Cd. V direttiva antiriciclaggio, per brevità la “Normativa Antiriciclaggio”), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intenderlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- a) identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente;
- b) identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- c) acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- d) controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche

riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente attestare per iscritto i dati identificativi, ricavabili da un valido documento di identificazione o da altra valida fonte informativa (es. estratto camerale), compilando in maniera completa la "Dichiarazione del Titolare Effettivo" allegata.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, al fine di procedere all'identificazione e alla verifica del cliente, Vi invitiamo a compilare la "Scheda di identificazione del cliente" allegata, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti con riferimento al soggetto che conferisce l'incarico ovvero al legale rappresentante (per il caso di conferimento di incarico deliberato dall'assemblea dei soci) unitamente alla copia (secondo necessità in relazione al caso specifico):

- di un documento di identità in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);
- certificato camerale recante l'attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali.

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della Normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della Normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Definizione di persone politicamente esposte: le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1. sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - 1.1. Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 1.4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.5. membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - 1.6. ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.7. componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
 - 1.8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
 - 1.9. direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
2. sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
3. sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - 3.1. e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - 3.2. le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Definizione di titolare effettivo: la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

1. Criterio del controllo societario

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente, comunque diverso dalla persona fisica.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.

Scheda di identificazione del cliente ai sensi del D.Lgs 231/2007

1. Dati della società, ente o organizzazione

Ragione o denominazione sociale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo Sede Legale _____

Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Stato _____

Oggetto sociale (per le Società) / Finalità perseguite (per gli enti/organizzazioni)

2. Dati del rappresentante negoziale

Cognome _____ Nome _____

Sesso _____ Data di nascita ____ / ____ / ____ Comune di nascita _____

Provincia _____

Stato di Nascita _____ Nazionalità _____

Codice Fiscale _____

Indirizzo di residenza/domicilio _____

Comune di residenza/domicilio _____

Provincia _____ CAP _____ Stato di residenza/domicilio _____

Tipo Documento di identificazione _____

Numero Documento di identificazione _____ Data del rilascio ____ / ____ / ____

Autorità e luogo del rilascio _____

Luogo, data _____

Dichiarazione del titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 (Normativa "Antiriciclaggio")

Io sottoscritto, _____,
 in qualità di rappresentante negoziale della _____
 con sede in _____, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità,
 che i titolari della società, ente, organizzazione da me rappresentata sono i seguenti:

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)



Building a better
working world

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Luogo, data _____ Firma _____



Unipol Gruppo S.p.A.

Proposta per l'esame del rendiconto annuale della gestione
dei fondi interni assicurativi al 31 dicembre 2024-2029

BONZA

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 MilanoTel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.comSpettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Milano, gg.mm.aaaa

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi, considerando l'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi le modalità e le condizioni relative all'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni di cui all'Allegato 1, come richiesto dalla circolare ISVAP del 21 febbraio 2002, n. 474/D e successive modifiche ed integrazioni, per il periodo 2024-2029 (nostro riferimento: xxxx).

1. PREMESSA

La circolare ISVAP del 21 febbraio 2002, n. 474/D e successive modifiche ed integrazioni (di seguito anche "Circolare") richiede che il rendiconto della gestione del fondo interno, o comparto, deve essere sottoposto al giudizio di una società di revisione. La società di revisione dovrà esprimere, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine di ogni esercizio.

2. PROPOSTA DI INCARICO

Oggetto della proposta è l'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni di cui all'Allegato 1 (di seguito i "Fondi Interni") predisposta da Unipol Gruppo S.p.A., per ciascuno degli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre al 2029.

La suddetta documentazione è rappresentata dal rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni, sezione patrimoniale e sezione reddituale, corredate dalle note illustrative e dal Regolamento dei Fondi.

Il nostro esame è finalizzato ad accertare in conformità al disposto della Circolare e del Regolamento:

- la concordanza delle risultanze della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal Regolamento dei Fondi Interni;
- la rispondenza delle informazioni contenute nella sezione patrimoniale e nella sezione reddituale del rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili;
- la valutazione delle attività dei Fondi Interni alla chiusura dell'esercizio;
- la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine dell'esercizio.

3. OGGETTO DEI SERVIZI

Scopo del nostro incarico sarà quello di esprimere un giudizio di conformità delle informazioni presentate nella sezione patrimoniale e nella sezione reddituale, corredate delle note illustrative, ai criteri e modalità previsti dalla Circolare e dalle sezioni del Regolamento attinenti alla valutazione del patrimonio del Fondo e il calcolo del valore della quota, le tipologie di investimenti e le spese a carico del Fondo stesso.

A tal fine, il nostro esame comporterà quei sondaggi delle scritture contabili e quelle procedure di verifica da noi ritenuti necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere il summenzionato giudizio di conformità.

Al completamento delle attività previste verrà predisposta una relazione che riporterà le procedure svolte. I destinatari della relazione saranno autorizzati ad utilizzarla solo ai fini per i quali è stata predisposta e, date le finalità ed i limiti dell'incarico, la relazione non potrà essere distribuita a terzi senza il nostro preventivo consenso scritto. La relazione è redatta secondo lo standard professionale ed il modello suggerito dallo specifico documento di ricerca Assirevi.

L'espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità, secondo un calendario da concordare, di tutta la necessaria documentazione oggetto del nostro esame, tenuto conto dei tempi necessari per lo svolgimento del nostro lavoro e dei tempi di trasmissione previsti dalla Circolare. Pertanto, la Società dovrà consentirci l'accesso alle scritture contabili e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro.

Qualsiasi servizio non espressamente indicato nel presente articolo è da considerarsi escluso dall'oggetto della prestazione.

4. PROCEDURE DA SVOLGERE

Il nostro esame sarà svolto secondo quanto previsto dall'International Standard on Assurance Engagements 3000 (revised) "Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information" emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del Code of Ethics for Professional Accountants dell'International Federation of Accountants ("IFAC"), compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni. Sulla base di tali criteri esamineremo il rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni predisposto dalla Direzione della Società al fine di esprimere un giudizio di conformità delle informazioni presentate nella sezione patrimoniale e nella sezione reddituale, corredate delle note illustrative, ai criteri e modalità previsti dalla Circolare e dalle sezioni del Regolamento attinenti alla valutazione del patrimonio del Fondo e il calcolo del valore della quota, le tipologie di investimenti e le spese a carico del Fondo stesso.

Il nostro lavoro sarà suddiviso nelle seguenti tre fasi:

- esame delle procedure e del sistema del controllo interno. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;
- svolgimento delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di accertare il grado di affidabilità dei controlli insiti nelle procedure e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nel rendiconto della gestione del fondo;
- verifica vera e propria del rendiconto annuale, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio di conformità.

In maggior dettaglio, per quanto concerne la prima e la seconda fase, dopo l'esame delle procedure e del sistema di controllo interno effettueremo un esame campionario limitato per verificare l'esistenza dei controlli previsti dal sistema; in base ai risultati definiremo, in dettaglio, natura, estensione e tempificazione dei controlli successivi.

Tali controlli consistono nell'esame di campioni di evidenze documentali che vengono seguite, nell'ambito delle procedure, sino alla loro contabilizzazione. Per le medesime operazioni potremo inoltre effettuare controlli a campione sugli archivi elettronici, al fine di esaminare in dettaglio ed in sintesi le risultanze contabili e gestionali che da essi derivano.

Nell'ambito delle procedure di verifica che intendiamo applicare Vi segnaliamo, a puro titolo esemplificativo, le seguenti:

- analisi del Regolamento ed acquisizione della necessaria conoscenza delle caratteristiche del fondo, con particolare riferimento ai criteri per la determinazione del valore complessivo netto del fondo e della valorizzazione unitaria della quota, nonché alle scritture contabili del fondo;
- analisi e valutazione delle principali procedure contabili ed amministrative ed in generale del sistema di controllo interno, con particolare enfasi alle procedure utilizzate al fine della determinazione del valore complessivo netto del fondo e del valore unitario della quota;
- verifica campionaria sulle scritture contabili del fondo mediante esame della documentazione giustificativa;
- richiesta di conferma diretta agli enti depositari.

Al termine del lavoro e prima della emissione della nostra relazione ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nel rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni e della documentazione messaci a disposizione per le verifiche.

5. RISPETTIVE RESPONSABILITÀ E LIMITAZIONI

Compete alla Direzione della Società la responsabilità della redazione del rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili. Compete altresì agli amministratori della Società la responsabilità della configurazione e messa in atto della parte del sistema di controllo interno della Società che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione del rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

È nostra la responsabilità di predisporre la relazione sul rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni.

Al fine di consentirci il pieno adempimento delle nostre responsabilità, la Società ci assicurerà il pieno accesso a tutta la documentazione rilevante, che include tra l'altro libri sociali, situazioni contabili, documenti contabili e corrispondenza. Sarà nostra cura assicurarci che il nostro incarico sia effettuato in maniera efficiente e senza interruzioni ingiustificate.

6. ORE, ONORARI, SPESE E ACCORDI DI FATTURAZIONE

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali esperti nel settore assicurativo.

Il responsabile del lavoro sarà il Dottor Stefano Calloni, Revisore Contabile, già responsabile dell'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni di cui all'Allegato 1 a partire dall'esercizio 2021.

I tempi e i corrispettivi per l'esame della documentazione relativa alla gestione dei fondi interni di cui all'Allegato 1, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, saranno determinati in funzione del valore della massa gestita al 31 dicembre dell'esercizio precedente da ciascuno fondo interno, applicando le fasce di ore e importo indicate nella tabella riportata di seguito:

Da	A	Onorari	Ore
0	50.000.000	1.700	23
50.000.001	100.000.000	2.200	30
100.000.001	150.000.000	2.700	37
150.000.001	200.000.000	3.200	43
200.000.001	oltre	3.700	50

Per l'esercizio 2024, le ore e gli onorari determinati in funzione delle masse gestite al 31 dicembre 2023 dai fondi interni di cui all'Allegato 1, sono rispettivamente pari a 950 ore per Euro 70.000.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8% e l'IVA.

Il preventivo per i nostri onorari è stato formulato sulla base della stima delle ore che si prevede saranno impiegate per lo svolgimento dell'incarico, delle varie categorie di personale professionale coinvolto e delle rispettive tariffe. L'ipotesi formulata si basa sulle informazioni da Voi forniteci e sull'assunzione che la documentazione da esaminare sia resa immediatamente disponibile e che ci sia una tempestiva e fattiva collaborazione da parte del personale della società. Pertanto, essa potrebbe essere rivista nel caso venissero evidenziate problematiche operative attualmente non conosciute.

Qualora nel corso del lavoro si verificassero circostanze particolari che richiedano approfondimenti o ulteriori procedure rispetto a quelle previste, sarete tempestivamente informati, al fine di concertare, se del caso, la variazione dei tempi stessi e di conseguenza dei corrispettivi.

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni dalla presentazione della fattura.

7. AGGIORNAMENTO DEL COMPENSO SPETTANTE ALLA SOCIETA' DI REVISIONE

Parametri e corrispettivi indicati potranno essere variati, nel corso della durata contrattuale, esclusivamente nel caso in cui sopravvengano circostanze eccezionali, imprevedibili al momento di redazione della presente proposta, tali da determinare l'esigenza di un rilevante maggior numero di ore e/o un diverso mix delle risorse professionali impegnate. Eventuali modifiche ed integrazioni dovranno essere in ogni caso preventivamente concordate con la Compagnia.

In particolare, eventuali integrazioni non ricorrenti saranno richieste solamente nei casi di modifica rilevante dei sistemi contabili o di modifica rilevante dei principi contabili o regolamentari in sede di prima applicazione.

8. OBBLIGHI PREVISTI DALLE NORMATIVE "ANTIRICICLAGGIO" E "PRIVACY"

In ottemperanza agli obblighi previsti dalle normative "antiriciclaggio" e "privacy", a cui EY è soggetta, Vi preghiamo di prendere conoscenza dell'informativa riportata nell'Allegato 2 e di restituirci le informazioni richieste, ovvero, fatte le opportune verifiche, di confermare che le stesse sono invariate rispetto a quanto in precedenza già comunicatoci.

9. RECESSO

Entrambe le parti hanno diritto di recedere dai servizi professionali oggetto della presente proposta. Il diritto di recesso deve essere esercitato e comunicato per iscritto. Qualora il nostro lavoro dovesse interrompersi per qualsiasi motivo non imputabile a nostro dolo o colpa grave, saranno in ogni caso dovuti alla EY S.p.A. i corrispettivi individuati, maturati fino a tale momento. I corrispettivi maturati verranno determinati con riferimento al tempo effettivamente impiegato dai nostri professionisti nell'esecuzione dell'incarico, applicando le tariffe orarie attualmente in vigore, ovvero in base allo stato di avanzamento del nostro lavoro.

10. FORO COMPETENTE

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Tutte le modifiche apportate al seguente contratto dovranno essere effettuate e provate per iscritto. Qualsiasi controversia dovesse insorgere in merito all'interpretazione, esecuzione, validità o efficacia del presente contratto sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.



Vi preghiamo di sottoscrivere per accettazione la presente proposta di incarico e di restituircela. Per qualsiasi chiarimento relativo ai contenuti della stessa Vi preghiamo di contattare Stefano Calloni.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Stefano Calloni - Paolo Ancona
(Revisori Legali)

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome _____

Carica _____

Data _____

Firma _____

BONVIA

Allegati:

- Allegato 1 - Elenco dei Fondi Interni
- Allegato 2 - Informativa Privacy e Antiriciclaggio

BONZA

ALLEGATO 1 – Elenco dei Fondi Interni

- AURORA DINAMICO
- AURORA EQUILIBRATO
- AURORA PRUDENTE
- AZIONARIO GLOBALE UNIPOLSAI
- Comparto 1 Obbligazionario Misto Euro
- Comparto 2 Bilanciato
- Comparto 3 Azionario Globale
- ESG UnipolSai
- FONDOSAI
- FONSAI AZIONARIO GLOBALE
- FONSAILINK Comparto Azionario
- FONSAILINK Comparto Bilanciato
- FONSAILINK Comparto Monetario
- FONSAILINK Comparto Obbligazionario
- MegaTrend UnipolSai
- UNIT BALANCED
- UNIT SHARE
- PIR UnipolSai
- PreviGlobale
- PREVILINK Comparto Azionario
- PREVILINK Comparto Bilanciato
- PREVILINK Comparto Monetario
- PREVILINK Comparto Obbligazionario
- SAI ALFA2000
- SAI BETA2000
- SAI OMEGA2000
- TARGET AURORA
- Uninvest arcoSerenio
- Uninvest Equilibrio
- Uninvest Flessibile
- Uninvest Risparmio
- Valore Dinamico UnipolSai
- Valore Equilibrato UnipolSai
- Valore Prudente UnipolSai
- Winvest Linea Bilanciata
- Winvest Linea Dinamica
- Winvest Linea Prudente

Informativa specifica ai sensi del Regolamento generale sulla Protezione dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali"), Vi informiamo che il trattamento di tutti i dati personali che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio (Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modificazioni, brevemente "Normativa Antiriciclaggio"), in particolare per assolvere all'obbligo di adeguata verifica della clientela, conservazione delle informazioni, eventuale segnalazione all'Unità di informazione finanziaria delle operazioni sospette.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi di quanto previsto dagli art. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto a conferirci i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è:

- EY S.p.A., con sede in via Meravigli 12, 20123 Milano, Italia (di seguito EY).

La base giuridica del trattamento è costituita dall'adempimento di obblighi di legge in capo al titolare così come dall'interesse legittimo del titolare medesimo.

I dati personali raccolti per le finalità sopra indicate saranno trattati e conservati per il periodo stabilito dalla Normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per la fornitura di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio) all'interno del Network globale di EY. In caso di esportazione di dati personali fuori dalla UE la base giuridica è costituita dalle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (EY BCRs).

Vi informiamo infine che l'articolo 15 del Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali, conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica e in determinate condizioni la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato ovvero al responsabile per la protezione dei dati personali inviando una comunicazione all'indirizzo dpo.italy@it.ey.com.

Adeguata verifica del cliente e conservazione delle informazioni in adempimento alla Normativa “Antiriciclaggio”

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 e dal Decreto Legislativo 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo (Cd. V direttiva antiriciclaggio, per brevità la “Normativa Antiriciclaggio”), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intenderlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- a) identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente;
- b) identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- c) acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- d) controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche

riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente attestare per iscritto i dati identificativi, ricavabili da un valido documento di identificazione o da altra valida fonte informativa (es. estratto camerale), compilando in maniera completa la "Dichiarazione del Titolare Effettivo" allegata.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, al fine di procedere all'identificazione e alla verifica del cliente, Vi invitiamo a compilare la "Scheda di identificazione del cliente" allegata, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti con riferimento al soggetto che conferisce l'incarico ovvero al legale rappresentante (per il caso di conferimento di incarico deliberato dall'assemblea dei soci) unitamente alla copia (secondo necessità in relazione al caso specifico):

- di un documento di identità in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);
- certificato camerale recante l'attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali.

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della Normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della Normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Definizione di persone politicamente esposte: le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1. sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - 1.1. Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 1.4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.5. membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - 1.6. ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.7. componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
 - 1.8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
 - 1.9. direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
2. sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
3. sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - 3.1. e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - 3.2. le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Definizione di titolare effettivo: la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

1. Criterio del controllo societario

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente, comunque diverso dalla persona fisica.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.



Scheda di identificazione del cliente ai sensi del D.Lgs 231/2007

1. Dati della società, ente o organizzazione

Ragione o denominazione sociale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo Sede Legale _____

Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Stato _____

Oggetto sociale (per le Società) / Finalità perseguite (per gli enti/organizzazioni)

2. Dati del rappresentante negoziale

Cognome _____ Nome _____

Sesso _____ Data di nascita ____ / ____ / ____ Comune di nascita _____

Provincia _____

Stato di Nascita _____ Nazionalità _____

Codice Fiscale _____

Indirizzo di residenza/domicilio _____

Comune di residenza/domicilio _____

Provincia _____ CAP _____ Stato di residenza/domicilio _____

Tipo Documento di identificazione _____

Numero Documento di identificazione _____ Data del rilascio ____ / ____ / ____

Autorità e luogo del rilascio _____

Luogo, data _____



Dichiarazione del titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 (Normativa "Antiriciclaggio")

Io sottoscritto, _____,
in qualità di rappresentante negoziale della _____
con sede in _____, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità,
che i titolari della società, ente, organizzazione da me rappresentata sono i seguenti:

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Luogo, data _____ Firma _____



Unipol Gruppo S.p.A.

Proposta per la verifica contabile delle gestioni separate
degli investimenti per il periodo 2024-2029

BONZA

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Copia per accettazione

Milano, gg.mm.aaaa

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi, considerando l'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi le modalità e le condizioni relative alla verifica contabile del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate di cui all'Allegato 1, come richiesto dall'articolo 11 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, per il periodo 2024-2029 (nostro riferimento: xxxx).

1. PREMESSA

Il Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito anche "Regolamento") dà attuazione alle disposizioni di cui all'articolo 191, comma 1, lettera l) del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005 (Codice delle Assicurazioni Private), che attribuisce all'IVASS il potere di dettare disposizioni in materia di costituzione ed amministrazione delle gestioni separate delle imprese che esercitano le assicurazioni sulla vita, ivi compresi i limiti e i divieti relativi all'attività di investimento e i principi e gli schemi da adottare per la valutazione dei beni in cui è investito il relativo patrimonio. L'articolo 11 del Regolamento reca disposizioni riguardanti le verifiche contabili sulla gestione separata che devono essere poste in essere dalla società di revisione.

2. PROPOSTA DI INCARICO

Oggetto della proposta è la verifica contabile del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo (di seguito i "Prospetti contabili") delle gestioni separate di cui all'Allegato 1 (di seguito le "gestioni separate"), predisposti da Unipol Gruppo S.p.A. (di seguito anche "Società" o "Cliente"), per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029.

Conformemente al già menzionato articolo 11 del Regolamento, la finalità del nostro lavoro sarà quella di fornire un giudizio di conformità del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate, corredati dal regolamento delle gestioni separate e dalle note esplicative, ai criteri contabili previsti dall'articolo 13 del Regolamento.

3. OGGETTO DEI SERVIZI

Scopo del nostro incarico sarà quello di esprimere un giudizio di conformità delle informazioni presentate nei Prospetti contabili rispetto alle modalità previste dal Regolamento.
A tal fine, il nostro esame comporterà quei sondaggi delle scritture contabili e quelle procedure di verifica da noi ritenuti necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere il summenzionato giudizio di conformità.

Al completamento delle attività previste verrà predisposta una relazione che riporterà le procedure svolte. I destinatari della relazione saranno autorizzati ad utilizzarla solo ai fini per i quali è stata predisposta e, date le finalità ed i limiti dell'incarico, la relazione non potrà essere distribuita a terzi senza il nostro preventivo consenso scritto. La relazione è redatta secondo lo standard professionale ed il modello suggerito dallo specifico documento di ricerca Assirevi.

L'espletamento del nostro incarico presuppone la disponibilità, secondo un calendario da concordare, di tutta la necessaria documentazione oggetto del nostro esame, tenuto conto dei tempi necessari per lo svolgimento del nostro lavoro e dei tempi di trasmissione previsti dal citato Regolamento. Pertanto, la Società dovrà consentirci l'accesso alle scritture contabili e ad ogni altra informazione ritenuta utile per l'esecuzione del lavoro.

Qualsiasi servizio non espressamente indicato nel presente articolo è da considerarsi escluso dall'oggetto della prestazione.

4. PROCEDURE DA SVOLGERE

Il nostro esame sarà svolto secondo quanto previsto dall'International Standard on Assurance Engagements 3000 (revised) "Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information" emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del Code of Ethics for Professional Accountants dell'International Federation of Accountants ("IFAC"), compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento del nostro lavoro al fine di acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nei Prospetti contabili. Sulla base di tali criteri esamineremo i Prospetti contabili predisposti dalla Direzione della Società al fine di esprimere un giudizio di conformità delle informazioni presentate nei Prospetti contabili rispetto alle modalità previste dal Regolamento.

Il nostro lavoro comporterà tutti quei sondaggi delle registrazioni contabili e quelle altre procedure di verifica ritenute necessarie nella fattispecie. In particolare, verificheremo per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029:

- a campione, in base alla relativa documentazione, la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alle gestioni separate, la loro disponibilità e la relativa tipologia;
- la conformità al Regolamento dei criteri di valutazione adottati per la predisposizione del prospetto della composizione delle gestioni separate e per la determinazione del tasso medio di rendimento annuale e dei tassi intermedi;
- la conformità degli investimenti a quanto previsto dal Regolamento ed al regolamento delle gestioni separate.

Come previsto dal Regolamento, effettueremo le seguenti ulteriori verifiche:

- verifica della correttezza del risultato finanziario delle gestioni separate e del conseguente tasso medio di rendimento realizzato calcolato su base annua, nonché dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione, facendo riferimento alla definizione dei redditi di competenza ed alle modalità di calcolo indicate nel regolamento delle gestioni separate;
- verifica della correttezza della costituzione del fondo utili e la sua attribuzione al rendimento delle gestioni separate nel periodo di osservazione;

- verifica di adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alle gestioni separate rispetto agli impegni stimati nelle riserve matematiche alla stessa data;
- verifica di conformità del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate ai criteri di redazione previsti dal Regolamento.

L'estensione delle procedure si baserà sul nostro giudizio professionale, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nei Prospetti contabili dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, considereremo il controllo interno relativo alla redazione dei Prospetti contabili dell'impresa al fine di definire procedure di verifica appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa.

Al termine del lavoro e prima della emissione della nostra relazione ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nei Prospetti contabili e della documentazione messa a disposizione per le verifiche.

5. RISPETTIVE RESPONSABILITÀ E LIMITAZIONI

Compete alla Direzione della Società la responsabilità della redazione dei Prospetti contabili in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta del mastro delle gestioni separate. Compete altresì agli amministratori della Società la responsabilità della configurazione e messa in atto della parte del sistema di controllo interno della Società che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione dei Prospetti contabili che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

È nostra la responsabilità di predisporre la relazione sui Prospetti contabili.

Al fine di consentirci il pieno adempimento delle nostre responsabilità, la Società ci assicurerà il pieno accesso a tutta la documentazione rilevante, che include tra l'altro libri sociali, situazioni contabili, documenti contabili e corrispondenza. Sarà nostra cura assicurarci che il nostro incarico sia effettuato in maniera efficiente e senza interruzioni ingiustificate.

6. ORE, ONORARI, SPESE E ACCORDI DI FATTURAZIONE

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali esperti nel settore assicurativo.

Il responsabile del lavoro sarà il Dottor Stefano Calloni, Revisore Contabile, già responsabile della verifica dei Prospetti contabili delle gestioni separate di cui all'Allegato 1 a partire dall'esercizio 2021.

I tempi e i corrispettivi per la verifica contabile del prospetto della composizione e del rendiconto riepilogativo delle gestioni separate di cui all'Allegato 1, per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, saranno determinati in funzione del valore degli investimenti gestiti al 31 dicembre dell'esercizio precedente da ciascuna gestione separata, applicando le fasce di ore e importo indicate nella tabella riportata di seguito:

Da	A	Onorari	Ore
0	50.000.000	5.000	62
50.000.001	150.000.000	6.500	80
150.000.001	300.000.000	8.000	99
300.000.001	450.000.000	9.500	117
450.000.001	600.000.000	11.000	136
600.000.001	750.000.000	12.500	154
750.000.001	900.000.000	14.000	173
900.000.001	1.050.000.000	15.500	191
1.050.000.001	oltre	16.500	204

Per l'esercizio 2024, gli onorari determinati in funzione del valore degli investimenti gestiti al 31 dicembre 2023 dalle gestioni separate di cui all'Allegato 1, sono rispettivamente pari a 4.900 ore per Euro 396.000.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8% e l'IVA.

Il preventivo per i nostri onorari è stato formulato sulla base della stima delle ore che si prevede saranno impiegate per lo svolgimento dell'incarico, delle varie categorie di personale professionale coinvolto e delle rispettive tariffe. L'ipotesi formulata si basa sulle informazioni da Voi forniteci e sull'assunzione che la documentazione da esaminare sia resa immediatamente disponibile e che ci sia una tempestiva e fattiva collaborazione da parte del personale della società. Pertanto, essa potrebbe essere rivista nel caso venissero evidenziate problematiche operative attualmente non conosciute.

Qualora nel corso del lavoro si verificassero circostanze particolari che richiedano approfondimenti o ulteriori procedure rispetto a quelle previste, sarete tempestivamente informati, al fine di concertare, se del caso, la variazione dei tempi stessi e di conseguenza dei corrispettivi.

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni dalla presentazione della fattura.

7. AGGIORNAMENTO DEL COMPENSO SPETTANTE ALLA SOCIETA' DI REVISIONE

Parametri e corrispettivi indicati potranno essere variati, nel corso della durata contrattuale, esclusivamente nel caso in cui sopravvengano circostanze eccezionali, imprevedibili al momento di redazione della presente proposta, tali da determinare l'esigenza di un rilevante maggior numero di ore e/o un diverso mix delle risorse professionali impegnate. Eventuali modifiche ed integrazioni dovranno essere in ogni caso preventivamente concordate con la Compagnia.

In particolare, eventuali integrazioni non ricorrenti saranno richieste solamente nei casi di modifica rilevante dei sistemi contabili o di modifica rilevante dei principi contabili o regolamentari in sede di prima applicazione.

8. OBBLIGHI PREVISTI DALLE NORMATIVE "ANTIRICICLAGGIO" E "PRIVACY"

In ottemperanza agli obblighi previsti dalle normative "antiriciclaggio" e "privacy", a cui EY è soggetta, Vi preghiamo di prendere conoscenza dell'informativa riportata nell'Allegato 2 e di restituirci le informazioni richieste, ovvero, fatte le opportune verifiche, di confermare che le stesse sono invariate rispetto a quanto in precedenza già comunicatoci.

9. RECESSO

Entrambe le parti hanno diritto di recedere dai servizi professionali oggetto della presente proposta. Il diritto di recesso deve essere esercitato e comunicato per iscritto. Qualora il nostro lavoro dovesse interrompersi per qualsiasi motivo non imputabile a nostro dolo o colpa grave, saranno in ogni caso dovuti alla EY S.p.A. i corrispettivi individuati, maturati fino a tale momento. I corrispettivi maturati verranno determinati con riferimento al tempo effettivamente impiegato dai nostri professionisti nell'esecuzione dell'incarico, applicando le tariffe orarie attualmente in vigore, ovvero in base allo stato di avanzamento del nostro lavoro.

10. FORO COMPETENTE

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Tutte le modifiche apportate al seguente contratto dovranno essere effettuate e provate per iscritto. Qualsiasi controversia dovesse insorgere in merito all'interpretazione, esecuzione, validità o efficacia del presente contratto sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.



Vi preghiamo di sottoscrivere per accettazione la presente proposta di incarico e di restituircela. Per qualsiasi chiarimento relativo ai contenuti della stessa Vi preghiamo di contattare Stefano Calloni.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Stefano Calloni - Paolo Ancona
(Revisori Legali)

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome _____

Carica _____

Data _____

Firma _____

BOLSA

Allegati:

- Allegato 1 - Elenco delle Gestioni Separate
- Allegato 2 - Informativa Privacy e Antiriciclaggio

BONZA

ALLEGATO 1 – Elenco delle Gestioni Separate

- Innovazione Press
- Vita Press
- Fondo Artemis
- Fondo Previ MAA
- Fondo innovazione - MAA
- Riv Unipolsai
- Fondo previdenza impresa
- Vita In
- Fondicoll Unipolsai
- Fondo CAB
- Previattiva Unipolsai
- Previdenza Vita Collettive
- Concreta
- Valore Unipolsai
- Serie Franco Svizzero
- Serie Dollaro USA
- Press
- Nuova press 2000
- Fondivita
- Fondo Viva (Cod. 0026)
- Fondirend
- Tell
- Kennedy
- Fondo Viva (Cod. 20014)
- Valuta Viva
- Dante
- Bach
- Fondo Si
- Fondo 3A
- Gest 1 UnipolSai
- Gestiprev
- Vitattiva
- Vitattiva polizze collettive
- Lavoro
- Unipol Executive
- Progetto Previdenza
- Meie Futuro
- Futuro Concreto
- Risparmio Dinamico
- Fondo Pensionistico Privato
- Fondo Benefici Garantiti
- R.E. UnipolSai



Building a better
working world

- Fondo Liguria
- Orizzonte UnipolSai
- Omnia UnipolSai
- Sereno UnipolSai
- Domani UnipolSai
- PlusValore UnipolSai

BONZA

Informativa specifica ai sensi del Regolamento generale sulla Protezione dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali"), Vi informiamo che il trattamento di tutti i dati personali che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio (Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modificazioni, brevemente "Normativa Antiriciclaggio"), in particolare per assolvere all'obbligo di adeguata verifica della clientela, conservazione delle informazioni, eventuale segnalazione all'Unità di informazione finanziaria delle operazioni sospette.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi di quanto previsto dagli art. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto a conferirci i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è:

- EY S.p.A., con sede in via Meravigli 12, 20123 Milano, Italia (di seguito EY).

La base giuridica del trattamento è costituita dall'adempimento di obblighi di legge in capo al titolare così come dall'interesse legittimo del titolare medesimo.

I dati personali raccolti per le finalità sopra indicate saranno trattati e conservati per il periodo stabilito dalla Normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per la fornitura di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio) all'interno del Network globale di EY. In caso di esportazione di dati personali fuori dalla UE la base giuridica è costituita dalle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (EY BCRs).

Vi informiamo infine che l'articolo 15 del Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali, conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica e in determinate condizioni la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato ovvero al responsabile per la protezione dei dati personali inviando una comunicazione all'indirizzo dpo.italy@it.ey.com.

Adeguata verifica del cliente e conservazione delle informazioni in adempimento alla Normativa “Antiriciclaggio”

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 e dal Decreto Legislativo 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo (Cd. V direttiva antiriciclaggio, per brevità la “Normativa Antiriciclaggio”), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intenderlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- a) identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente;
- b) identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- c) acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- d) controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche

riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente attestare per iscritto i dati identificativi, ricavabili da un valido documento di identificazione o da altra valida fonte informativa (es. estratto camerale), compilando in maniera completa la "Dichiarazione del Titolare Effettivo" allegata.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, al fine di procedere all'identificazione e alla verifica del cliente, Vi invitiamo a compilare la "Scheda di identificazione del cliente" allegata, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti con riferimento al soggetto che conferisce l'incarico ovvero al legale rappresentante (per il caso di conferimento di incarico deliberato dall'assemblea dei soci) unitamente alla copia (secondo necessità in relazione al caso specifico):

- di un documento di identità in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);
- certificato camerale recante l'attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali.

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della Normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della Normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Definizione di persone politicamente esposte: le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1. sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - 1.1. Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 1.4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.5. membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - 1.6. ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.7. componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
 - 1.8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
 - 1.9. direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
2. sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
3. sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - 3.1. e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - 3.2. le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Definizione di titolare effettivo: la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

1. Criterio del controllo societario

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente, comunque diverso dalla persona fisica.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.



Scheda di identificazione del cliente ai sensi del D.Lgs 231/2007

1. Dati della società, ente o organizzazione

Ragione o denominazione sociale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo Sede Legale _____

Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Stato _____

Oggetto sociale (per le Società) / Finalità perseguite (per gli enti/organizzazioni)

2. Dati del rappresentante negoziale

Cognome _____ Nome _____

Sesso _____ Data di nascita ____ / ____ / ____ Comune di nascita _____

Provincia _____

Stato di Nascita _____ Nazionalità _____

Codice Fiscale _____

Indirizzo di residenza/domicilio _____

Comune di residenza/domicilio _____

Provincia _____ CAP _____ Stato di residenza/domicilio _____

Tipo Documento di identificazione _____

Numero Documento di identificazione _____ Data del rilascio ____ / ____ / ____

Autorità e luogo del rilascio _____

Luogo, data _____

Dichiarazione del titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 (Normativa "Antiriciclaggio")

Io sottoscritto, _____,
in qualità di rappresentante negoziale della _____
con sede in _____, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità,
che i titolari della società, ente, organizzazione da me rappresentata sono i seguenti:

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
 (% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Luogo, data _____ Firma _____

Unipol Gruppo S.p.A.

Proposta per la revisione contabile dei rendiconti annuali
della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita
"UNIPOLSAI PREVIDENZA" per il periodo 2024 - 2029

BONZA

Spettabile
Unipol Gruppo S.p.A.
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna

Milano, gg.mm.aaaa

Con riferimento ai contatti recentemente intercorsi, considerando l'operazione di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol, che prevede, in particolare, la fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., siamo lieti di sottoporVi le modalità e le condizioni relative all'incarico revisione contabile del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita denominato "UNIPOLSAI PREVIDENZA" per il periodo 2024-2029 (nostro riferimento: xxxx).

OGGETTO DELLA PROPOSTA

Oggetto della proposta è la revisione contabile del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita denominato "UNIPOLSAI PREVIDENZA" (di seguito anche il "Fondo Pensione") istituito e gestito da Unipol Gruppo S.p.A. (di seguito anche la "Società"), per ciascuno degli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2029, rappresentato dai rendiconti dei seguenti comparti:

- Comparto Obbligazionario
- Comparto Bilanciato Prudente
- Comparto Bilanciato Equilibrato
- Comparto Bilanciato Dinamico
- Comparto Azionario
- Comparto Bilanciato Etico
- Comparto Garantito Flex.

NATURA DELL'INCARICO

L'esame del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione verrà da noi effettuato secondo le norme tecnico-deontologiche della revisione contabile e comporterà quei sondaggi delle scritture contabili e quelle procedure di verifica da noi ritenuti necessari nella fattispecie per consentirci di esprimere un giudizio sulla conformità del rendiconto annuale della gestione alle norme che lo disciplinano.

Nello svolgimento del nostro lavoro, faremo riferimento ai principi di revisione applicabili alle circostanze.

Le fonti normative cui ci riferiremo sono quelle emanate dalla Commissione di Vigilanza dei fondi pensione ai sensi dell'articolo 19, comma 2, lettera f) del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, interpretate alla luce dei principi contabili enunciati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Compete alla Direzione della Società ed al Responsabile del Fondo Pensione la responsabilità della redazione dei rendiconti annuali della gestione del Fondo Pensione e della correttezza delle informazioni in essi contenute, nonché della regolare tenuta delle scritture contabili e dell'adeguatezza del sistema di controllo interno.



MODALITA' DI SVOLGIMENTO DELL'INCARICO

Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche la revisione contabile comporta l'esame a campione della documentazione giustificativa dei dati e dell'informativa ad essi relativa.

La revisione contabile comprende anche la valutazione dell'idoneità dei principi contabili applicati, nonché la valutazione delle modalità di presentazione dei rendiconti annuali della gestione.

La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei conti del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione e della valutazione dei controlli procedurali. Pertanto, con tale finalità e nella misura giudicata ottimale, effettueremo uno studio ed una verifica della affidabilità di tali controlli. Le nostre conclusioni non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità.

Tali norme richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una ragionevole attesa che nel rendiconto annuale della gestione non siano presenti errori di tale significatività da alterarne l'attendibilità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali errori e irregolarità, anche significativi, possano non essere individuati. Non verrà effettuata una revisione approfondita nella misura che sarebbe richiesta se fosse intesa ad evidenziare appropriazioni indebite od altre irregolarità, pur non escludendo che tali eventi, se esistenti, possano essere rilevati e immediatamente comunicati alla Direzione della Compagnia e trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sarà suddiviso nelle seguenti tre fasi:

- esame delle procedure e del sistema di controllo interno. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;
- svolgimento delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di accertare il grado di affidabilità dei controlli insiti nelle procedure e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nel rendiconto annuale della gestione;
- verifica vera e propria dei rendiconti annuali della gestione, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio sugli stessi.

Le prime due fasi vengono da noi normalmente esaurite prima della chiusura dell'esercizio, mentre la terza viene svolta a partire dal periodo di preparazione del rendiconto annuale della gestione.



PERSONALE IMPIEGATO, TEMPI, CORRISPETTIVI ED ALTRE SPESE ACCESSORIE DELLA REVISIONE

1. *Personale impiegato*

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali.

Il responsabile del lavoro sarà il Dottor Paolo Ancona, Dottore Commercialista e Revisore Contabile, già responsabile della revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato di Unipol Gruppo S.p.A. a partire dall'esercizio 2021.

L'ufficio di riferimento sarà quello di Milano

2. *Tempi, corrispettivi ed altre spese*

La presente stima è basata sulle informazioni forniteci dalla Società e sul rischio di revisione proprio dei fondi pensione. Le richieste che eventualmente verranno formulate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in materia di contabilità e reportistica al pubblico da parte degli stessi fondi, nonché le conseguenti richieste alla società di revisione, potranno essere valutati in funzione della congruità della stima che segue.

I tempi sono stimati per ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2029, in 1.160 ore corrispondenti a onorari pari a Euro 90.000.

Le ore e gli onorari previsti si basano sull'assunzione che ci fornirete, nel rispetto delle tempistiche concordate, tutte le informazioni e l'assistenza necessarie alle nostre attività oggetto della presente proposta. Le tempistiche di svolgimento delle nostre attività dipendono strettamente dall'affidabilità della documentazione che ci fornirete, dalla disponibilità di interrogare direttamente i vostri sistemi contabili, nonché dalla disponibilità di Vostro personale qualificato che interagisca con noi.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (connettività, infrastrutture IT, banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 8%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB (ove applicabile) e l'IVA.

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari avverrà secondo le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento dovrà essere effettuato a 30 giorni data fattura.

CRITERI PER L'ADEGUAMENTO DEI CORRISPETTIVI DURANTE L'INCARICO

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2025. Al 1° luglio 2025, e così a ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2024).

I tempi ed i corrispettivi stimati nella presente proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze non considerate nel formulare la stima degli onorari indicati in questa proposta e tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di esperti interni o esterni al network EY, ovvero di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato nella presente proposta di incarico; a titolo esemplificativo si segnalano cambiamenti nei vertici della direzione, della natura o nelle dimensioni dell'attività, modifiche nei sistemi e/o nei presidi istituiti nell'ambito del sistema di controllo interno, cambiamenti nelle disposizioni di legge e/o regolamentari riguardanti il Fondo Pensione o la revisione, cambiamenti nel quadro normativo sull'informazione finanziaria adottato nella redazione del rendiconto, cambiamenti nei principi di revisione e delle norme etico-professionali riguardanti l'attività di revisione, cambiamenti in altre disposizioni riguardanti gli obblighi di informativa, l'effettuazione di operazioni complesse, l'emersione di situazioni contingenti di incertezza, di condizioni che possano essere indicative di frodi o di sospette frodi e ritardi nella fornitura di informazioni necessarie per le attività di revisione.

RELAZIONE DI REVISIONE

Al termine del lavoro verranno emesse le relazioni di revisione sui rendiconti annuali della gestione secondo gli standard professionali di riferimento.

LETTERA DI ATTESTAZIONE

Al completamento del lavoro e prima dell'emissione delle relazioni di revisione verrà richiesto il rilascio da parte della Direzione della Società di una lettera di attestazione.

NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO

EY S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D.Lgs. 21 novembre 2007, n. 231 (di seguito "Normativa Antiriciclaggio"), modificato e integrato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90, in attuazione della Direttiva (UE) 2015/849 e dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo, relativo alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo.

L'obbligo di adeguata verifica della clientela, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completato prima del conferimento dell'incarico.

Ci fornirete, sotto la Vostra responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentirci di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli articoli 17-22 della normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, ci fornirete per iscritto tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali siete a conoscenza.

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'articolo 19, comma 1, lettere a), b), e c) del Decreto, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'articolo 42, comma 1 della normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.



Vi viene fornita in allegato l'informativa sugli adempimenti a fini antiriciclaggio previsti a carico nostro e del cliente dalla normativa di riferimento.

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui la società di revisione è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY S.p.A. e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI ASSUNTE NEL CORSO DELLA REVISIONE

Tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico in oggetto (le "Informazioni del Cliente") saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali. Essi, pertanto, verranno utilizzati limitatamente e solo in ragione dell'incarico conferitoci.

In conformità alle disposizioni di legge applicabili, EY potrà rendere disponibili le Informazioni del Cliente alle altre Entità EY, alle Persone EY ed ai terzi che forniscono servizi a EY, alle altre Entità EY ed alle Persone EY (i "Fornitori di Servizi"), i quali potranno raccogliere, utilizzare, trasferire, archiviare o comunque processare tali Informazioni del Cliente (collettivamente "Trattare") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano per: 1) la fornitura dei Servizi; 2) ottemperare ad obblighi di natura legale o regolamentare; 3) verificare l'esistenza di conflitti di interesse; 4) la gestione del rischio ed i controlli di qualità; e per, 5) finalità di contabilità interna, servizi di automazione d'ufficio (information technology) e per la fornitura di altri servizi di supporto amministrativo (collettivamente "Finalità di Trattamento"). EY sarà responsabile nei confronti del Cliente del mantenimento della riservatezza delle Informazioni del Cliente anche per i soggetti che Trattano tali informazioni per conto di EY.

Per "Entità EY" si intende ciascuna delle entità legali appartenenti al network globale di EY in quanto member di Ernst & Young Global Ltd, società di diritto inglese. Per "Persone EY" si intendono i soci, associati, amministratori, partner, dirigenti, dipendenti, collaboratori, consulenti di EY e/o di altre Entità EY.

Per le Finalità di Trattamento sopra indicate, EY, le altre Entità EY, le Persone EY ed i Fornitori di Servizi, potranno Trattare le Informazioni del Cliente che possono essere ricollegabili a persone fisiche identificate o identificabili ("Dati Personali") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano (l'indicazione degli uffici EY è riportata su www.ey.com). Il trasferimento di Dati Personali all'interno del network globale di Ernst & Young è soggetto alle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (consultabili presso www.ey.com/bcr). Il conferimento dei Dati Personali ad EY non è obbligatorio per legge, salvo che per le finalità antiriciclaggio e contabili. L'eventuale rifiuto di fornire ad EY i Dati Personali richiesti potrebbe impedire ad EY di prestare al Cliente i Servizi. EY eseguirà il Trattamento di Dati Personali nel rispetto delle leggi applicabili e delle norme professionali inclusi (senza limitazioni) il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016. I Dati Personali potranno venire a conoscenza dei responsabili del trattamento nonché degli incaricati del trattamento dei dati di EY. EY richiederà a ciascun Fornitore di Servizi che esegua un Trattamento di Dati Personali per conto di EY di rispettare tali leggi e regolamenti.

L'informativa "Privacy" completa, secondo quanto previsto dall'articolo 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, è fornita nell'allegata scheda informativa.



ACCESSO ALLA RETE INFORMATIVA

Durante lo svolgimento del nostro lavoro avremo la necessità di connetterci alla Vostra rete informatica interna, anche per poter consultare le scritture contabili e per poter accedere attraverso Internet ai nostri sistemi informativi e di archiviazione elettronica delle carte di lavoro.

COMUNICAZIONI ELETTRONICHE

In relazione all'eventualità in cui, durante lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente proposta, abbiano luogo scambi di informazioni per via elettronica, si prende atto del fatto che (i) la trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori; (ii) tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, arrivate in ritardo o incomplete, o essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

Pertanto, qualsiasi informazione e/o documento da noi inviato in formato elettronico sarà legittimamente a noi riconducibile solo se confermata da successiva comunicazione scritta, controfirmata dal revisore legale responsabile dell'incarico per la revisione contabile del rendiconto annuale della gestione del Fondo Pensione aperto a contribuzione definita denominato "UNIPOLSAI PREVIDENZA" istituito e gestito da Unipol Gruppo S.p.A..

In ogni caso, prima di fare affidamento sul contenuto dei dati trasmessi elettronicamente, sarà Vostra cura chiederci una copia cartacea a conferma di quanto trasmessoVi in formato elettronico.

* * *

Vi preghiamo di sottoscrivere per accettazione la presente proposta di incarico e di restituircela. Per qualsiasi chiarimento relativo ai contenuti della stessa Vi preghiamo di contattare Paolo Ancona.

Distinti saluti.

EY S.p.A.
Paolo Ancona - Stefano Calloni
(Revisori Legali)

Unipol Gruppo S.p.A.

Per accettazione:

Nome:

Carica:

Data:

Firma:



Allegati:

- Informativa Privacy e Antiriciclaggio
- Elenco soci della EY S.p.A.

BONZA

Informativa specifica ai sensi del Regolamento generale sulla Protezione dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE ("Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali"), Vi informiamo che il trattamento di tutti i dati personali che ci saranno forniti in relazione alla presente richiesta saranno oggetto di trattamento esclusivamente per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio (Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modificazioni, brevemente "Normativa Antiriciclaggio"), in particolare per assolvere all'obbligo di adeguata verifica della clientela, conservazione delle informazioni, eventuale segnalazione all'Unità di informazione finanziaria delle operazioni sospette.

Il trattamento dei dati avverrà con e senza l'ausilio di strumenti elettronici, in ogni caso mediante l'adozione delle misure di sicurezza previste dal Codice in materia di protezione dei dati personali.

Il conferimento dei dati è obbligatorio ai sensi di quanto previsto dagli art. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto a conferirci i dati personali richiesti renderebbe impossibile l'adempimento degli obblighi imposti dalla normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto del trattamento non saranno oggetto di diffusione o di comunicazione se non in relazione agli obblighi di legge.

Titolare del trattamento dei dati personali è:

- EY S.p.A., con sede in via Meravigli 12, 20123 Milano, Italia (di seguito EY).

La base giuridica del trattamento è costituita dall'adempimento di obblighi di legge in capo al titolare così come dall'interesse legittimo del titolare medesimo.

I dati personali raccolti per le finalità sopra indicate saranno trattati e conservati per il periodo stabilito dalla Normativa Antiriciclaggio.

I dati personali oggetto di trattamento per finalità di assolvimento degli obblighi antiriciclaggio potranno venire a conoscenza del responsabile del trattamento Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14, 20123 Milano, per la fornitura di servizi IT e archiviazione elettronica, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori del titolare ai quali sia affidata la gestione degli adempimenti a fini antiriciclaggio) all'interno del Network globale di EY. In caso di esportazione di dati personali fuori dalla UE la base giuridica è costituita dalle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (EY BCRs).

Vi informiamo infine che l'articolo 15 del Regolamento Generale sulla protezione dei dati personali, conferisce all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali l'accesso ai dati detenuti dal titolare; l'aggiornamento, la rettifica e in determinate condizioni la cancellazione o il blocco dei dati a cura del titolare ovvero l'opposizione al trattamento da parte del titolare.

Per qualsiasi comunicazione, richieste e per l'esercizio dei diritti sopra richiamati gli interessati possono contattare il titolare del trattamento dei dati personali all'indirizzo sopra indicato ovvero al responsabile per la protezione dei dati personali inviando una comunicazione all'indirizzo dpo.italy@it.ey.com.

Adeguata verifica del cliente e conservazione delle informazioni in adempimento alla Normativa “Antiriciclaggio”

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 e dal Decreto Legislativo 4 ottobre 2019, n. 125, in attuazione della direttiva n. 2018/843 del Parlamento europeo (Cd. V direttiva antiriciclaggio, per brevità la “Normativa Antiriciclaggio”), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intenderlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- a) identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente;
- b) identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- c) acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- d) controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche

riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della Normativa Antiriciclaggio. In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente attestare per iscritto i dati identificativi, ricavabili da un valido documento di identificazione o da altra valida fonte informativa (es. estratto camerale), compilando in maniera completa la "Dichiarazione del Titolare Effettivo" allegata.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, al fine di procedere all'identificazione e alla verifica del cliente, Vi invitiamo a compilare la "Scheda di identificazione del cliente" allegata, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti con riferimento al soggetto che conferisce l'incarico ovvero al legale rappresentante (per il caso di conferimento di incarico deliberato dall'assemblea dei soci) unitamente alla copia (secondo necessità in relazione al caso specifico):

- di un documento di identità in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);
- certificato camerale recante l'attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali.

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della Normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della Normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.

Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

Definizione di persone politicamente esposte: le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1. sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - 1.1. Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 1.4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.5. membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - 1.6. ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;
 - 1.7. componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
 - 1.8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale;
 - 1.9. direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;
2. sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
3. sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - 3.1. e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - 3.2. le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

Definizione di titolare effettivo: la persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

1. Criterio del controllo societario

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- a) costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica;
- b) costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- a) del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- b) del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria;
- c) dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari, conformemente ai rispettivi assetti organizzativi o statutari, di poteri di rappresentanza legale, amministrazione o direzione della società o del cliente, comunque diverso dalla persona fisica.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- a) i fondatori, ove in vita;
- b) i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- c) i titolari di poteri di rappresentanza legale, direzione e amministrazione.

Scheda di identificazione del cliente ai sensi del D.Lgs 231/2007

1. Dati della società, ente o organizzazione

Ragione o denominazione sociale _____

Partita I.V.A. _____

Indirizzo Sede Legale _____

Comune _____ Provincia _____ CAP _____

Stato _____

Oggetto sociale (per le Società) / Finalità perseguite (per gli enti/organizzazioni)

2. Dati del rappresentante negoziale

Cognome _____ Nome _____

Sesso _____ Data di nascita ____ / ____ / ____ Comune di nascita _____

Provincia _____

Stato di Nascita _____ Nazionalità _____

Codice Fiscale _____

Indirizzo di residenza/domicilio _____

Comune di residenza/domicilio _____

Provincia _____ CAP _____ Stato di residenza/domicilio _____

Tipo Documento di identificazione _____

Numero Documento di identificazione _____ Data del rilascio ____ / ____ / ____

Autorità e luogo del rilascio _____

Luogo, data _____

Dichiarazione del titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 (Normativa "Antiriciclaggio")

Io sottoscritto, _____,
in qualità di rappresentante negoziale della _____
con sede in _____, dichiaro, sotto la mia personale responsabilità,
che i titolari della società, ente, organizzazione da me rappresentata sono i seguenti:

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Cognome e Nome _____

Codice Fiscale _____ Luogo e data di nascita _____

Stato di Residenza _____

Stato di Domicilio (se diverso dalla residenza anagrafica) _____

Estremi del documento di identificazione (tipologia, n., autorità e data del rilascio)



Building a better
working world

Principale settore di attività nel quale è impegnato il titolare effettivo

Con la presente, io sottoscritto/a, dichiaro che la persona sopra indicata è Titolare Effettivo in virtù di:

- proprietà diretta o indiretta di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale sociale
(% di controllo _____)
- possesso della maggioranza dei voti, ovvero in conseguenza di altri vincoli contrattuali
- titolarità dei poteri di amministrazione o direzione della società

Luogo, data _____ Firma _____



Elenco Soci di EY S.p.A.

ETTORE ABATE	Nato il 21/10/1963 a Torino	BTATTR63R21L219G
WASSIM ABOU SAID	Nato il 17/11/1964 a El Abadieh (Libano)	BSDWSM64S17Z229R
MAURO AGNOLON	Nato l'11/3/1970 a Milano	GNLMRA70C11F205U
PAOLO AIMINO	Nato il 7/5/1964 a Biella	MNAPLA64E07A859L
FRANCO ALBERTINI	Nato il 5/3/1965 a Rho (MI)	LBRFNC65C05H264B
FILIPPO MARIA ALEANDRI	Nato il 18/3/1968 a Roma	LNDFPP68C18H501L
FRANCESCA AMATIMAGGIO	Nata il 21/10/1980 a Firenze	MTMFNC80R61D612J
*BEATRICE AMATURO	Nata il 30/9/1964 a Civitavecchia (RM)	MTRBRC64P70C773P
EUGENIO AMODIO	Nato il 27/10/1983 a Napoli	MDA GNE 83R27 F839T
***ALDO ALBERTO AMORESE	Nato il 24/4/1973 a Milano	MRSLLB73D24F205U
PAOLO ANCONA	Nato il 24/11/1963 a Milano	NCNPMR63S24F205A
MASSIMILIANO BARBATO	Nato il 04/10/1970 a Napoli	BRBMSM70R04F839F
ANDREA BARCHI	Nato il 23/12/1975 a Castiglione delle Stiviere	BRCNDR75T23C312P
MARIA BENEDETTI	Nata il 07/11/1986 a Monza (MB)	BNDMRA86S47F704Z
DAVIDE BENEVOLO	Nato il 6/10/1986 a Torino	BNVDVD86R06L219V
**MASSIMILIANO BONFIGLIO	Nato l'11/11/1963 a Brescia	BNFMSM63S11B157M
CORRADO BORTOLUSSI	Nato il 26.01.1985 a Latisana (UD)	BRT CRD 85A26 E473J
STEFANIA BOSCHETTI	Nata il 14/5/1968 a Torino	BSCSFN68E54L219V
RICCARDO BOVETTI	Nato il 02/03/1973 a Mondovi (CN)	BVTRCR73C02F351R
MATTEO BRUSATORI	Nato il 2/5/1972 a Busto Arsizio (VA)	BRSMTT72E02B300M
MATTEO CACCIALANZA	Nato il 13/02/1979 a Cremona (CR)	CCC MTT 79B13 D150W
STEFANO CALLONI	Nato il 25/09/1976 a Cuggiono	CLLSFN76P25D198G
MARCO CASTOLDI	Nato il 2/11/1981 a Sondrio	CSTMRC81S02I829Q
STEFANO CATTANEO	Nato il 5/5/1965 a Milano	CTTSFN65E05F205R
MASSIMO CATTELAN	Nato il 27/11/1973 a Latisana (UD)	CTTMSM73S27E473W
FRANCESCO CHIULLI	Nato il 22/12/1966 a Roma	CHLFNC66T22H501B
MARCO CIANCHELLI	Nato il 13/01/1970 a Roma	CNCMRC70A13H501N
ALBERTO CICERI	Nato il 11/10/1987 a Mariano Comense	CCRLRT87R11E951O
ROBERTA CIOCCI	Nata il 3/7/1979 a Civitanova Marche (MC)	CCCRRT79L43C770U
ANTONIO COCCO	Nato il 16/02/1964 a Cerro al Volturno (IS)	CCCNTN64B16C534K
LUIGI CONTI	Nato il 13/9/1971 a Torino	CNTLGU71P13L219P
JESSICA CROTTI	Nata il 14/09/1986 a Vimercate (MI)	CRTJSC86P54M052U
EPIFANIO D'ANGELO	Nata il 10/8/1971 a Agrigento	DNG PFN 71M10 A089O



ALESSANDRO DAVI	Nato il 18/5/1971 a Torino	DVALSN71E18L219U
MATTEO DE LUCA	Nato il 5/4/1979 a Roma	DLC MTT 79D05 H501E
FLAVIO DEVEGLIA	Nato il 17/3/1973 a Castrignano del Capo (LE)	DVGFVR73C17C336P
MARCO DI GIORGIO	Nato il 30/3/1977 a Milano	DGRMRC77C30F205V
PIERO DI MICHELE	Nato il 19/06/1979 a Teramo (TE)	DMCPRI79H10L103I
STEFANIA DORETTI	Nata il 26/12/1965 a S. Margherita Ligure (GE)	DRTSFN65T66I225J
LAPO ERCOLI	Nato il 18/8/1967 a Firenze	RCLLPA67M18D612I
ANDREA ERONIDI	Nato il 1/12/1974 a Roma	RNDNDR74T01H501Q
MAURO FABBRO	Nato il 18/1/1979 ad Aviano	FBB MRA 79A18 A516G
ILARIA FAEDO	Nata il 1/6/1981 a Verona	FDALRI81H41L781R
ALESSANDRO FISCHETTI	Nato il 9/2/1970 a Roma	FSCLSN70B09H501A
GIANLUCA FOCACCIA	Nato l'1/12/1966 a Forlì	FCCGLC66T01D704S
MASSIMILIANO FORMETTA	Nato il 19/2/1973 a Cuneo	FRMMSM73B19D205R
SARA VALENTINA GARAVELLO	Nata il 21/7/1982 a Milano	GRV SVL 82L61 F205F
ROBERTO EUGENIO GIACOMELLI	Nato il 16/9/1972 a Milano	GCMRRT72P16F205K
RICCARDO GIOVANNINI	Nato il 07/08/1963 a Roma	GVNRCR63M07H501M
GIUSEPPE GIOVINAZZI	Nato il 22/4/1982 a Roma	GVNGPP82D22H501F
GABRIELE GRIGNAFFINI	Nato il 21/12/1964 a Parma	GRGGRL64T21G337K
ROBERTO GROSSI	Nato il 9/4/1974 a Torino	GRSRRT74D09L219T
STEFANO GRUMOLATO	Nato il 1/7/1978 a Vicenza	GRMSFN78L01L840C
GIOVANNI LUCA GUERRA	Nato il 1/5/1981 a Milano	GRRGNN81E01F205B
MAURO LORIS IACOBUCCI	Nato il 29/10/1966 a Sesto S. Giovanni (MI)	CBCMLR66R29I690Z
EMILIANO IGLIOZZI	Nato il 6/7/1976 a Roma	GLZMLN76L06H501K
TAKAHIRO KITTE	Nato il 30/05/1965 a Gifu (Giappone)	KTTTHR65E30Z219R
MARIANNA LAMOLINARA	Nata il 3/10/1983 ad Atri (TE)	LMLMNN83R43A488M
CLAUDIO LENCOVICH	Nato il 30/5/1978 a Recco (GE)	LNCCLD78E30H212J
ENRICO LENZI	Nato il 13/9/1971 a Genova	LNZNRC71P13D969N
DAVIDE LISI	Nato il 23/4/1970 a Milano	LSIDVD70D23F205J
FEDERICO LODRINI	Nato il 20/6/1966 a Milano	LDRFRC66H20F205Q
AGOSTINO LONGOBUCCO	Nato il 22/07/1981 a Cosenza	LNGGTN81L22D086T
GIUSEPPE LORIZZO	Nato il 10/02/1975 a Trani	LRZGPP75B10L328B
IVAN LOSIO	Nato il 12/08/1971 a Gardone Val Trompia	LSOVNI71M12D918M
EMILIO MAFFI	Nato il 09/03/1968 a Sanremo	MFFMLE68C09I138F
MARCO MAGNANELLI	Nato il 30/03/1975 a Città di Castello (PG)	MGNMRC75C30C745D
MARCO MALAGUTI	Nato il 30/10/1981 a Bergamo	MLGMRC81R30A794D



STEFANO MARCHESIN	Nato il 17/12/1972 a Treviso	MRCSFN72T17L407Q
PAOLO MARCON	Nato il 27/10/1963 a Milano	MRCPLA63R27F205X
LUCA MARZEGALLI	Nato il 13/05/1974 a Milano	MRZLCU74E13F2015Z
ROBERTO MASTROTOTARO	Nato il 13/11/1974 a Milano	MSTRRT74S13F205C
ALBERTO MAZZOLENI	Nato il 30/07/1971 a Brescia	MZZLRT71L30B157X
GIUSEPPE MAURI	Nato il 15/04/1964 a Lissone (MI)	MRAGPP64D15E617H
***MASSIMO MELONI	Nato il 26/8/1973 a Mariano Comense (CO)	MLNMMS73M26E951O
MARCO MENABUE	Nato il 20/12/1973 a Modena	MNBMRC73T20F257S
MONICA MERLO	Nata il 18/06/1976 a Milano	MRLMNC76H58F205E
GIUSEPPE MIELE	Nato il 10/4/1967 a Formia (LT)	MLIGPP67D10D708M
MAURO OTTAVIANI	Nato il 22/7/1964 a Roma	TTVMRA64L22H501J
ROMOLO PACIFICO	Nato il 30/06/1977 a Pescara (PE)	PCFRML77H30G482H
FEDERICA PALMIRANI	Nata il 4/9/1983 a Milano	PLMFRC83P44F205E
PAOLO PAMBUFFETTI	Nato il 25/01/1976 a Roma	PMBPLA76A25H501P
DOMENICO PASSANNANTI	Nato il 27/05/1978 a Bari	PSSDNC78E27A662H
EMILIO PATRUNO	Nato il 4/3/1975 a Spinazzola (BT)	PTRMLE75C04I907C
LUCA PELLIZZONI	Nato il 24/4/1970 a Giussano (MI)	PLLLCU70D24E063D
ENRICO PEREGO	Nato il 3/12/1984 a Milano	PRGNRC84T03F205V
GIOVANNI PESCE	Nato il 12/1/1973 a Genova	PSCGNN73A12D969N
CRISTINA PIGNI	Nata il 30/6/1976 a Legnano (MI)	PGNCST76H70E514H
ANTONELLA PUZZO	Nata il 24/03/1981 a Modica (RG)	PZZNNL81C64F258N
ROBERTO RACCANELLI	Nato il 10/10/1980 a Busto Arsizio (VA)	RCCRRT80R10B300T
STEPHAN RAUTSCHKA	Nato il 12/10/1967 a Hungen (Germania)	RTSSPH67R12Z112E
ALBERTO ROMEO	Nato il 18/6/1965 a Genova	RMOLRT65H18D969V
***RICCARDO ROSSI	Nato il 10/6/1970 a Roma	RSSRCR70H10H501D
MAURIZIO RUBINATO	Nato il 6/8/1974 a Treviso	RBNMRZ74M06L407J
FABRIZIO SANTALOJA	Nato il 18/04/1968 a Milano	SNTFRZ68D18F205U
MASSIMO SARTORI	Nato il 11/06/1975 a Padova	SRTMSM75H11G224L
GIUSEPPE SAVOCA	Nato il 14/6/1981 a Enna	SVCGPP81H14C342X
LORENZO SECCHI	Nato il 12/6/1971 a Mariano Comense (CO)	SCCLNZ71H12E951Q
CRISTIANO SOCCI	Nato il 4/9/1980 a Campobasso	SCCCST80P04B519P
FRANCESCO SUFFREDINI	Nato il 21/12/1973 a Roma	SFFFNC73T21H501J
CESARE TAGLIAPIETRA	Nato il 22/8/1980 a Brescia	TGLCSR80M22B157S
***MASSIMO TESTA	Nato il 13/4/1968 a Caserta	TSTMSM68D13B963Z
FRANCESCO TOSELLI	Nato il 2/7/1975 a Milano	TSLFNC75L02F205N



DANIELE TOSI	Nato il 7/9/1975 a Verona	TSODNL75P07L781Z
MASSIMO TREBESCHI	Nato il 9/9/1972 a Leno (BS)	TRBMSM72P09E526O
MARCO VAVASSORI	Nato il 27/3/1982 a Ponte San Pietro (BG)	VVSMRC82C27G856Z
**MASSIMILIANO VERCELLOTTI	Nato il 18/8/1976 ad Arona (NO)	VRCMSM76M18A429F
ELISA VICENZI	Nata il 13/2/1979 a Bologna	VCNLSE79B53A944B
PAOLO ZAMPARELLI	Nato il 16/6/1974 a Napoli	ZMPPLA74H16F839D
PAOLO ZOCCHI	Nato il 24/6/1963 a Como	ZCCPLA63H24C933Y
EY S.p.A.		00434000584

* Presidente del Consiglio di Amministrazione

** Consigliere Delegato

*** Consigliere

Unipol Gruppo S.p.A.

Registered Office
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna (Italy)
unipol@pec.unipol.it
tel. +39 051 5076111
fax +39 051 5076666

Share capital
€3,365,292,408.03 fully paid-up
Bologna Register of Companies
Tax No. 00284160371
VAT No. 03740811207
R.E.A. No. 160304

Parent company of the Unipol Insurance Group
entered in the Register of the parent companies
at No. 046

unipol.it



unipol.it

Unipol Gruppo S.p.A.
Registered Office
Via Stalingrado, 45
40128 Bologna (Italy)