

MERGER BY INCORPORATION OF GENERTEL S.p.A INTO SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE S.p.A AND NEW CORPORATE NAME, REGISTERED OFFICE ADDRESS AND SHARE CAPITAL OF THE ENTITY RESULTING FROM THE MERGER, WITH EFFECT FROM 1 JULY 2023

Trieste (Italy), 3 July 2023

With reference to the “€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047 callable December 2027” (ISIN Code: XS1733289406) and “€100,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2043 callable December 2023” (ISIN Code: XS1003587356), admitted to listing and trading on the regulated market of the Irish Stock Exchange (Euronext Dublin) (hereinafter, jointly, the “**Notes**”),

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT

with effect from 1 July 2023, having obtained the authorisations required pursuant to the applicable provisions of law, the merger by incorporation of

Genertel S.p.A., insurance undertaking with sole shareholder, with registered office in Trieste (Italy), via Machiavelli 4, share capital of Euro 23,000,000 fully subscribed and paid-up, divided into a total of No. 4,600,000 shares with a par value of Euro 5.00 each, tax code and registration number at the Companies’ Register of Venezia Giulia No. 00171820327, authorised as insurance undertaking and registered in the insurance undertakings Role held by IVASS under No. 1,00050, subject to management and coordination by Assicurazioni Generali S.p.A. and also part of the Generali Group,

into

Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., an insurance undertaking with a with sole shareholder, with registered office in Verona (Italy), Lungadige Cangrande 16, share capital equal to Euro 685,043,940 fully subscribed and paid-up, divided into a total of No. 228,347,980 shares, with no par value, tax code and registration number at Companies’ Register of Verona No. 00320160237, authorised as insurance undertaking and registered in the insurance undertakings Role held by IVASS under No. 1,00012, subject to management and coordination by Assicurazioni Generali S.p.A., part of the Generali Group, registered in the Role of insurance groups held by IVASS under No. 26,

has become effective.

The transaction in question lies within the framework of a broader reorganisation project having as its scope, *inter alia*, the streamlining and rationalisation of the activities and business relating to Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. and the companies controlled by the latter within Generali Group.



As a result of the merger, the incorporating company Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. (i) changed its corporate name to Genertel S.p.A., (ii) transferred the registered office from Verona (Italy), Lungadige Cangrande 16, to Trieste (Italy), via Machiavelli 4 and (iii), reduced its share capital from Euro 685,043,940 to Euro 145,141,520, divided into a total of 29,028,304 shares with a par value of Euro 5,00 each ⁽¹⁾.

Genertel S.p.A., formerly Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., will continue to play a strategic role within the Generali Group.

Based on pro-forma calculations as of 31 December 2022, as a result of the corporate transactions described above, the Solvency II Ratio of the company resulting from the merger will be above 200%.

For transparency and completeness of disclosure purposes, it is noted that the reorganisation transaction considered as a whole will have no adverse impact on the holders of the Notes.

⁽¹⁾ For completeness, it is noted that, concurrently with the merger, but at a time immediately thereafter, the partial proportional demerger of the same Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. in favour of the parent company Generali Italia S.p.A. also became effective. As a result of such transaction, substantially all of the insurance business, including the holdings, formerly belonging to Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., was transferred to Generali Italia S.p.A.; consequently, as from 1 July 2023, Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., renamed Genertel S.p.A., has maintained only the insurance business resulting from the merger by incorporation of Genertel S.p.A., integrated by a residual part of the "Life" portfolio of Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. not included in the demerged compendium.

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI GENERTEL S.P.A. IN SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE S.P.A. E NUOVA DENOMINAZIONE SOCIALE, SEDE LEGALE E CAPITALE SOCIALE DELLA SOCIETÀ RISULTANTE DALLA FUSIONE, CON EFFETTO DAL 1° LUGLIO 2023

Trieste, 3 luglio 2023

Con riferimento ai prestiti obbligazionari "*€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047 callable December 2027*" (Codice ISIN: XS1733289406) e "*€100,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2043 callable December 2023*" (Codice ISIN: XS1003587356), ammessi alla quotazione e alla negoziazione presso il mercato regolamentato della Borsa irlandese (Euronext Dublin) (di seguito, congiuntamente, i "**Prestiti Obbligazionari**"),

SI COMUNICA CHE

con effetto 1° luglio 2023, ottenute le prescritte autorizzazioni di legge, ha conseguito efficacia l'operazione di fusione per incorporazione di

Genertel S.p.A., impresa di assicurazione con socio unico e sede legale in Trieste (Italia), via Machiavelli 4, capitale sociale di Euro 23.000.000 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in complessive n. 4.600.000 azioni del valore nominale di Euro 5,00 cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese della Venezia Giulia 00171820327, autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e iscritta all'Albo imprese tenuto da Ivass al n. 1.00050, soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Assicurazioni Generali S.p.A. e pure facente parte del Gruppo Generali,

in

Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., impresa di assicurazione con socio unico e sede legale in Verona (Italia), Lungadige Cangrande 16, capitale sociale di Euro 685.043.940 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in complessive n. 228.347.980 azioni, prive del valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 00320160237, autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e iscritta all'Albo imprese tenuto da IVASS al n. 1.00012, soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Assicurazioni Generali S.p.A., facente parte del Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi tenuto da IVASS al n. 26.

L'operazione in parola si colloca nell'ambito di un più ampio progetto di riorganizzazione avente ad oggetto, tra l'altro, la semplificazione e razionalizzazione delle attività e del business relative a Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. e alle società da quest'ultima controllate all'interno del Gruppo Generali.



Per effetto della fusione, l'incorporante Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. ha (i) modificato la propria denominazione sociale in Genertel S.p.A., (ii) trasferito la sede legale da Verona (Italia), Lungadige Cangrande 16, a Trieste (Italia), via Machiavelli 4, e (iii) ridotto il capitale sociale da Euro 685.043.940 a Euro 145.141.520, suddiviso in complessive n. 29.028.304 azioni del valore nominale di Euro 5,00 cadauna ⁽¹⁾.

Genertel S.p.A., già Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., continuerà a ricoprire un ruolo strategico nell'ambito del Gruppo Generali.

In base ai calcoli *pro-forma* al 31 dicembre 2022, all'esito delle operazioni societarie sopra descritte il Solvency II Ratio della Società risultante dalla fusione si attesta su valori superiori al 200%.

A mero fine di chiarezza e completezza, si precisa che l'operazione di riorganizzazione nel suo complesso non avrà effetti pregiudizievoli per i detentori dei Prestiti Obbligazionari.

⁽¹⁾ Per completezza, si evidenzia che, contestualmente alla fusione, ma in un momento immediatamente successivo, ha conseguito altresì efficacia l'operazione di scissione parziale proporzionale della stessa Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. a favore della controllante Generali Italia S.p.A. Per effetto di tale operazione, la sostanziale totalità del business assicurativo, incluse le partecipazioni, precedentemente riconducibile a Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., è stato trasferito a Generali Italia S.p.A.; conseguentemente, dal 1° luglio 2023, Società Cattolica di Assicurazione S.p.A., ridenominata Genertel S.p.A., ha conservato il solo business assicurativo rinveniente dalla fusione per incorporazione di Genertel S.p.A., integrato da una parte residuale del portafoglio "Vita" di Società Cattolica di Assicurazione S.p.A. non ricompreso nel compendio scisso.