

[Important note: The following convenience translation is based on a machine translation. It has been prepared for information purposes. The machine translation has not been reviewed by Allianz. We do not assume any liability, either expressly or tacitly, for the preciseness, completeness or correctness of the translation. In case of deviations between the original text and this translation, the original text will be binding.]

RELAZIONE CONGIUNTA SULLE FUSIONI TRANSFRONTALIERE

di

AVS AUTOMOTIVE VERSICHERUNGSVERMITTLUNG GMBH AWP

AUSTRIA GMBH
Entità trasferenti e

AP SOLUTIONS GMBH
Ente ricevente

9 aprile 2025

Contenuti

1.	Soggetti e panoramica delle operazioni previste.....	2
1.1	Informazioni su AVS Automotive Versicherungsvermittlung GmbH.....	2
1.2	Informazioni su AWP Austria GmbH	3
1.3	Informazioni su AP Solutions GmbH.....	4
1.4	Informazioni su Allianz Partners Deutschland GmbH	4
1.5	Panoramica delle operazioni previste	5
2.	Effetti della Fusione sulle attività future delle società e delle loro controllate.....	5
2.1	Scopo della Fusione e della successiva Fusione.....	5
2.1.1	Scopo: Creazione di un'unità di servizio europea.....	5
2.1.2	Pietre miliari: Fusione e successiva fusione.....	6
2.2	Effetti sulle attività commerciali delle Parti e di APD e distribuzione futura prevista delle attività commerciali.....	6
2.3	Effetti sulle attività commerciali delle controllate delle Parti e di APD.....	7
2.4	Tempi previsti per la Fusione	8
3.	Spiegazione del Progetto di Fusione	8
4.	Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro dei dipendenti delle Parti	8
4.1	Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro precedentemente in essere presso le Entità conferenti	8
4.1.1	Trasferimento dei dipendenti di AWP Austria prima della Data di Completamento.....	8
4.1.2	Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro precedentemente in essere presso le Entità Trasferenti alla Data di Completamento e sulle condizioni di lavoro applicabili	9
4.2	Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro già in essere presso l'Ricevente Entità e sulle condizioni di lavoro applicabili.....	10
5.	Effetti della successiva Fusione sui rapporti di lavoro dei dipendenti delle Parti e sulle condizioni di lavoro applicabili.....	11
6.	Nessuna modifica significativa all'ubicazione delle filiali e delle attività commerciali delle Parti.....	11
7.	Effetti della Fusione e della successiva Fusione sui rapporti di lavoro, sulle condizioni di impiego e sulle sedi delle filiali delle Parti e di APD	12
8.	Domande e commenti	12

Preambolo

Nell'ambito di una riorganizzazione interna al gruppo Allianz Partners, è previsto che AVS Automotive Versicherungsvermittlung GmbH e AWP Austria GmbH (insieme le **"Entità Trasferenti"**) fuse in AP Solutions GmbH (l'**"Entità Ricevente"**) (insieme alle Entità Trasferenti, le **"Parti"** e ciascuna separatamente una **"Parte"**). Queste fusioni infragruppo saranno attuate ai sensi del diritto societario mediante fusione transfrontaliera intraeuropea per incorporazione delle Entità Trasferenti da parte dell'Entità Ricevente (la **"Fusione"**). La Fusione comporterà il trasferimento integrale di tutte le attività e passività dalle Entità Trasferenti all'Entità Ricevente. La Fusione viene attuata in Austria in conformità al Capitolo 3 (Sezioni da 26 a 45) della legge austriaca di riorganizzazione dell'UE (*EU-Umgründungsgesetz - EU-UmgrG*) (la **"EU-UmgrG"**) e in Germania in conformità alle disposizioni della Parte prima del Libro sesto (Sezioni da 305 a 318) della legge tedesca di trasformazione (*Umwandlungsgesetz - UmwG*) (la **"UmwG"**).

A seguito della Fusione, ai sensi degli articoli 309 UmwG e 29 EU-UmgrG, gli organi direttivi delle Parti devono redigere una relazione sulla fusione. Ai sensi degli articoli 309 (1), (2), (3) e (5), 310 (1) UmwG e dell'articolo 32 in combinato disposto con l'articolo 14 EU-UmgrG, le Parti sono tenute a mettere a disposizione dei competenti organi di rappresentanza dei lavoratori e dei dipendenti non rappresentati da un competente organo di rappresentanza dei lavoratori delle Parti una relazione sulla fusione, insieme, tra l'altro, al progetto di fusione o a una sua bozza.

Noi, amministratori delegati delle Entità cedenti e dell'Entità ricevente, siamo lieti di adempiere ai suddetti obblighi in una relazione congiunta. In particolare, ai sensi dell'art. 309 UmwG e dell'art. 29 in combinato disposto con l'art. 11 (5) EU-UmgrG, desideriamo utilizzare questa relazione ai dipendenti per spiegare e giustificare i punti elencati di seguito:

- (i) Gli effetti della Fusione sulle attività future delle Parti e delle loro controllate.
- (ii) Gli effetti della Fusione sui rapporti di lavoro e, se del caso, le misure per garantire tali rapporti di lavoro.
- (iii) Qualsiasi modifica significativa dei termini e delle condizioni di lavoro applicabili o dell'ubicazione delle filiali delle Parti.
- (iv) Gli effetti dei fattori di cui ai precedenti punti 2 e 3 su eventuali società controllate dalle società partecipanti alla Fusione.

La parte generale della presente relazione sulla fusione (sezione A) illustra e presenta gli aspetti giuridici ed economici della fusione, mentre la sezione sui dipendenti (sezione B) tratta in particolare gli argomenti sopra menzionati. Una sezione specifica per gli azionisti non è necessaria in quanto tutte le Parti hanno un solo azionista (articolo 309 (6) frase 1 in combinato disposto con l'articolo 8 (3) n. 2 UmwG e articolo 29 (2) in combinato disposto con l'articolo 11 (4) n. 2 EU-UmgrG). Inoltre, la sezione per gli azionisti è omessa ai sensi dell'Articolo 309 (6) frase 2 UmwG in combinato disposto con l'Articolo 307 (3) n. 2 (b) UmwG e, prima dell'approvazione e della delibera sulla Fusione da parte dell'unico azionista degli Enti conferenti, dell'Articolo 309 (6) frase 1 in combinato disposto con l'Articolo 8 (3) n. 1 lit b UmwG e l'Articolo 29 (2) n. 3 EU-UmgrG. La sezione relativa agli azionisti viene omessa in quanto le Parti hanno lo stesso azionista unico (al momento della presente Relazione sulla Fusione indiretto e, prima dell'approvazione e della delibera sulla Fusione da parte dell'azionista unico delle Entità Trasferenti, diretto) e la struttura proprietaria non cambierà.

come risultato della Fusione e non saranno assegnate azioni nel corso della Fusione. A titolo precauzionale, l'azionista unico delle Parti rinuncerà esplicitamente alla sezione della Relazione sulla Fusione dedicata agli azionisti (art. 309 (6) frase 1 in combinato disposto con l'art. 8 (3) frase 1 e 2 UmwG e art. 29 (2) in
insieme a 11 (4) n. 1 EU-UmgrG).

È inoltre previsto che l'Entità Ricevente venga fusa in Allianz Partners Deutschland GmbH, un'altra società tedesca a responsabilità limitata del gruppo Allianz Partners, non appena possibile dopo il completamento della Fusione (la "**Fusione Successiva**"). È previsto che la Fusione e la Fusione Successiva siano completate alla stessa data. Pertanto, a fini di trasparenza, la presente Relazione sulla Fusione contiene anche spiegazioni sugli effetti attesi di questa Fusione Successiva.

A. SEZIONE GENERALE

1. SOGGETTI E PANORAMICA DELLE OPERAZIONI PREVISTE

Questa sezione contiene informazioni Enti conferenti, sull'Ente ricevente e su Allianz Partners Deutschland GmbH. Questa sezione comprende anche una descrizione della sequenza delle fasi di riorganizzazione (Fusione e successiva Fusione), della struttura target desiderata e dell'interazione delle singole misure di riorganizzazione.

1.1 Informazioni su AVS Automotive Versicherungsvermittlung GmbH

AVS Automotive Versicherungsvermittlung GmbH ("**AVS Austria**") è una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita in Austria con il numero di registrazione FN 164216 w, con sede legale a Vienna, Austria e sede operativa in Linzer Straße 225, 1140 Vienna, Austria. AVS Austria è legalmente rappresentata dal suo amministratore delegato, Christian Reisner. AVS Austria svolge la propria attività dalla sede legale di Linzer Straße 225, 1140 Vienna, Austria.

Il capitale sociale interamente versato di AVS Austria ammonta a 500.000,00 ATS. L'unica azione di AVS Austria è detenuta - al momento della presente Relazione sulla Fusione - da AVS Automotive VersicherungsService GmbH (Tribunale di Darmstadt, HRB 90660). Prima dell'approvazione e della delibera della Fusione da parte dell'azionista unico di AVS Austria, l'unica azione di AVS Austria sarà detenuta direttamente da Allianz Partners SAS, una società per azioni semplificata (*Société par actions simplifiée*) di diritto francese, con sede legale a Saint-Ouen-sur-Seine, Francia, e sede legale in 7 rue Dora Maar 93400 Saint-Ouen-sur-Seine, Francia, iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese di Bobigny con il numero 301 763 116 (e, di conseguenza, Allianz Partners SAS sarà l'unico azionista di AWP Austria). Questa struttura azionaria si basa su un trasferimento interno al gruppo dell'unica azione di AVS Austria ad Allianz Partners SAS da AVS Automotive VersicherungsService GmbH, anch'essa controllata diretta di Allianz Partners SAS.

L'esercizio finanziario di AVS Austria corrisponde all'anno solare.

AVS Austria aveva 4 dipendenti impiegati in Austria al 28 febbraio 2025 e un dipendente in leasing che, a causa di un contratto di lavoro per un periodo di tempo prolungato, è considerato anch'esso parte di AVS Austria.

l'organico di AVS Austria ai sensi della legge austriaca sullo statuto dei lavoratori. Si prevede che il numero di dipendenti non subirà variazioni significative al momento dell'entrata in vigore della Fusione.

In AVS Austria non esiste un comitato aziendale o un rappresentante dei dipendenti. AVS Austria è una controllata indiretta al 100% di Allianz SE. Allianz SE ha un comitato aziendale europeo.

AVS Austria non ha un consiglio di sorveglianza. AVS

Austria non ha filiali.

1.2 Informazioni su AWP Austria GmbH

AWP Austria GmbH ("**AWP Austria**") è una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita in Austria con il numero di registrazione FN 151080 b. AWP Austria ha sede legale a Vienna, Austria, e la sede legale in Linzer Straße 225, 1140 Vienna, Austria. AWP Austria è legalmente rappresentata dai suoi amministratori delegati, Georgeta-Florentina Costea e Mag. Silke Zettl. Entrambe possono rappresentare l'AWP Austria insieme a un altro amministratore delegato o a un procuratore comune (*Gesamtprokurist*). L'AWP Austria svolge la propria attività dalla sede legale di Linzer Straße 225, 1140 Vienna, Austria.

Il capitale sociale interamente versato di AWP Austria ammonta a 18.520.640,00 EUR. L'unica azione di AWP Austria è detenuta - al momento della presente Relazione sulla Fusione - da AWP P&C S.A. Prima dell'approvazione e della delibera sulla Fusione da parte dell'unico azionista di AWP Austria, l'unica azione di AWP Austria sarà detenuta direttamente anche da Allianz Partners SAS (e, di conseguenza, Allianz Partners SAS sarà l'unico azionista di AWP Austria). Questa struttura azionaria si basa su un trasferimento interno al gruppo dell'unica azione di AWP Austria ad Allianz Partners SAS da AWP P&C S.A., anch'essa controllata diretta di Allianz Partners SAS.

L'esercizio finanziario di AWP Austria corrisponde all'anno solare.

Al 28 febbraio 2025, AWP Austria impiegava 204 dipendenti in Austria. Sulla base di una decisione aziendale separata e indipendente dalla Fusione, si prevede di trasferire alcune funzioni di AWP Austria (in particolare, le funzioni centrali e di vendita), compresi i rapporti di lavoro dei dipendenti di AWP Austria assegnati a tali funzioni (circa 80 dipendenti), alla filiale austriaca di AWP P&C S.A., "AWP P&C S.A. Niederlassung für Österreich" (FN 100329v), con effetto dal 1° maggio 2025. numero di dipendenti di AWP Austria diminuirà di conseguenza.

In AWP Austria è stato eletto un comitato aziendale per i dipendenti attualmente impiegati in AWP Austria. AWP Austria è una controllata indiretta al 100% di Allianz SE, che ha un comitato aziendale europeo.

L'AWP Austria non ha un consiglio di sorveglianza.

AWP Austria non ha filiali.

1.3 Informazioni su AP Solutions GmbH

L'altra Parte della Fusione è l'Entità Ricevente, AP Solutions GmbH, una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) di diritto tedesco, con sede legale a Monaco di Baviera, Germania, e con sede legale in Königinstraße 28, 80802 München, Germania. L'Entità Ricevente è iscritta al Registro delle Imprese del Tribunale di Monaco con il numero HRB 177695. L'Entità Ricevente è legalmente rappresentata dai suoi delegati, i signori Laurent Floquet, Jacob Fuest, Beatriz Corti Stuber e Clara Silvestri.

L'Entità ricevente ha una filiale in Austria (la "**Filiale austriaca dell'Entità ricevente**"). Al 28 febbraio 2025 l'Entità ricevente impiegava 327 dipendenti in Germania e nessun dipendente in Austria. In totale, al 28 febbraio 2025, l'Entità ricevente impiegava 3.413 dipendenti.

L'Entità Ricevente è interamente controllata da Allianz Partners SAS ed è anche una controllata indiretta al 100% di Allianz SE. Allianz SE ha, oltre al già citato comitato aziendale europeo, un comitato aziendale di gruppo (*Konzernbetriebsrat*). Non esiste un comitato aziendale locale per i dipendenti attualmente impiegati presso l'Entità ricevente in Germania. Presso l'Entità ricevente esistono comitati aziendali locali e altri organi di rappresentanza dei dipendenti a livello di filiale in Francia, Italia, Spagna e Portogallo.

L'Entità ricevente non dispone di un organo di vigilanza.

L'Entità ricevente ha due controllate, Neosistencia Manoteras S.L.U. (Spagna) e AWP Brokers & Services Hellas SA (Grecia).

1.4 Informazioni su Allianz Partners Deutschland GmbH

Allianz Partners Deutschland GmbH ("**APD**") è una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) di diritto tedesco, con sede legale ad Aschheim, Germania, con sede legale in Bahnhofstraße 16, 85609 Aschheim, Germania. L'APD è iscritta al Registro delle Imprese del Tribunale di Monaco con il numero HRB 125610. L'APD è legalmente rappresentata dai suoi delegati, Carsten Staat e Matthias Menke.

APD ha una filiale in Austria (la "**Filiale austriaca APD**") e 28 febbraio 2025 impiegava 681 dipendenti in Germania e nessun dipendente in Austria. In totale, al 28 febbraio 2025, APD impiegava 756 dipendenti.

APD è una società indiretta controllata al 100% da Allianz SE. Pertanto, il comitato aziendale europeo e il comitato aziendale del Gruppo sono responsabili anche per APD. Inoltre, APD dispone di un comitato aziendale generale (*Gesamtbetriebsrat*) e di comitati aziendali locali in Germania, nonché di un comitato aziendale nei Paesi Bassi.

L'APD sta per istituire un consiglio di vigilanza, che sarà composto per un terzo da rappresentanti dei dipendenti.

APD ha due filiali, RehaCare GmbH Gesellschaft der medizinischen und beruflichen Rehabilitation e Mondial Kundenservice GmbH.

1.5 Panoramica delle operazioni previste

È previsto che AVS Austria e AWP Austria, con tutte le loro attività, vengano fuse nell'Entità Ricevente. È quindi previsto che tutte le attività e le passività delle Entità conferenti vengano trasferite all'Entità beneficiaria. Queste fusioni sono giuridicamente distinte. Per semplificare il processo, la fusione delle Entità conferenti è oggetto di un progetto di fusione comune e della presente relazione di fusione comune. A seguito della Fusione delle Entità conferenti, AVS Austria e AWP Austria cesseranno di esistere.

La fusione delle Entità conferenti, di diritto austriaco, con l'Entità beneficiaria, di diritto tedesco, dà luogo a fusioni transfrontaliere intraeuropee. Le basi giuridiche per queste fusioni transfrontaliere sono stabilite in particolare negli articoli 305 e seguenti della UmwG in Germania e nel capitolo 3 della legge tedesca. UmwG in Germania e nel capitolo 3 (sezioni da 26 a 45) EU-UmgrG in Austria.

Dopo il completamento della Fusione, l'Entità Ricevente, insieme alle attività e alle passività delle (allora precedenti) Entità Trasferenti, sarà fusa in APD mediante una fusione nazionale tedesca. Anche l'Entità Ricevente cesserà di esistere. Si prevede di completare la Fusione Successiva dopo la Fusione, ma alla stessa data.

È inteso che dopo la Fusione Successiva, APD continuerà le rispettive attività commerciali delle Entità Trasferenti e dell'Entità Ricevente con i rispettivi dipendenti assegnati a tali attività commerciali.

Per una descrizione più dettagliata delle singole fasi e della sequenza di attuazione di queste fasi di riorganizzazione, si rimanda al piano di riorganizzazione redatto ai fini fiscali austriaci e tedeschi ai sensi dell'articolo 39 della legge austriaca sulla riorganizzazione fiscale (*Umgründungsteuergesetz - UmgrStG*) allegato al progetto di fusione come allegato (D).

2. EFFETTI DELLA FUSIONE SULLE FUTURE ATTIVITÀ DELLE SOCIETÀ E DELLE LORO CONTROLLATE

In questa sezione vengono presentati e spiegati, tra l'altro, gli effetti della Fusione e della successiva Fusione sulle future attività commerciali delle Parti, delle loro controllate e di APD.

2.1 Scopo della Fusione e della successiva Fusione

È previsto che le società di servizi europee del gruppo Allianz Partners vengano riunite in un'unica entità giuridica con sede in Germania. La Fusione e la successiva Fusione tendono a contribuire a questo obiettivo.

2.1.1 Scopo: Creazione di un'unità di servizio europea

Il piano prevede la fusione delle società di servizi europee del gruppo Allianz Partners, a cui appartengono le Entità Cedenti e l'Entità Ricevente, in un'unica entità legale con sede a

Germania. È previsto che APD sia un'unica entità legale, che gestirà le attività di servizio locali attraverso le filiali.

Con la fusione delle sue società di servizi in un'unica società, il gruppo Allianz Partners mira a semplificare la propria organizzazione legale. L'unione delle società di servizi è destinata a portare esclusivamente a una razionalizzazione a livello aziendale. Non è prevista alcuna limitazione o modifica significativa delle attività e della strategia commerciale del gruppo Allianz Partners.

Per raggiungere l'obiettivo di creare un'unità di servizi europea, nel 2023 e nel 2024 sono state effettuate diverse fusioni transfrontaliere e scorpori transfrontalieri nell'Entità ricevente.

Inoltre, nel 2025 è prevista l'esecuzione parallela di altre transazioni comparabili. In particolare, le attività di servizio delle diverse entità del gruppo Allianz Partners con sede nell'Unione Europea saranno trasferite all'Entità Ricevente. Una volta completate queste fusioni europee, è previsto che l'Entità Ricevente venga fusa in APD.

In relazione a queste transazioni, non sono previste misure di riduzione del personale, cambiamenti operativi, trasferimenti o ristrutturazioni. Ciò significa anche che il numero di dipendenti dell'Entità Ricevente, attraverso le relative filiali, aumenterà di conseguenza. Non è prevista alcuna variazione del numero di dipendenti dell'Entità Ricevente che lavorano in Germania, in quanto tutti i dipendenti trasferiti all'Entità Ricevente nell'ambito delle suddette transazioni rimarranno impiegati presso le rispettive sedi attuali al di fuori della Germania. Per maggiori dettagli sugli effetti sui dipendenti, si veda la parte relativa ai dipendenti della presente Relazione sulla Fusione nella Sezione B.

2.1.2 Pietre miliari: Fusione e successiva fusione

Le Entità conferenti e l'Entità beneficiaria sono società di servizi del gruppo Allianz Partners. La Fusione e la Fusione Successiva hanno lo scopo descritto al **punto 2.1.1.** della presente relazione congiunta sulle fusioni transfrontaliere.

2.2 Effetti sulle attività commerciali delle Parti e di APD e distribuzione futura prevista delle attività commerciali

L'intera attività delle Entità Trasferenti sarà trasferita all'Entità Ricevente e, non appena possibile dopo il completamento della Fusione, ad APD mediante la Fusione Successiva. Pertanto, dopo la Fusione successiva, APD rileverà, tra l'altro, le attività di AVS Austria e le gestirà attraverso la Filiale austriaca di APD:

- Il mestiere di agente assicurativo, in particolare l'intermediazione e l'amministrazione di assicurazioni per veicoli a motore.

Inoltre, dopo la Fusione successiva APD, tra l'altro, le attività di AWP Austria e le gestirà attraverso la Filiale austriaca di APD:

- La fornitura di servizi di assistenza, compresa, in particolare, la predisposizione e la fornitura di servizi di assistenza in caso di emergenza.

- La fornitura di servizi telefonici in caso di emergenza.
- Servizi dell'imprenditore edile, in particolare sviluppo del progetto, leadership e controllo, gestione del progetto e assunzione del ruolo di direttore dei lavori.

In concreto, ciò significa che l'intera attività commerciale delle Entità conferenti sarà gestita in futuro da APD attraverso la Filiale austriaca di APD e che non sono previsti cambiamenti a seguito della Fusione o della Fusione successiva. Nel periodo tra la Fusione e la Fusione successiva, l'Entità ricevente continuerà l'intera attività commerciale delle Entità cedenti attraverso la Filiale austriaca dell'Entità ricevente.

Al completamento della Fusione Successiva, APD continuerà tutte le attività commerciali dell'Entità Ricevente insieme alle attività commerciali già condotte da APD. APD continuerà quindi, tra l'altro, a gestire le attività commerciali dell'Entità Ricevente elencate di seguito:

- Fornitura, centralizzazione e coordinamento di servizi, consulenze e assistenza tecnica (incluse le seguenti aree: assistenza all'attività operativa, legale, innovazione, audit, compliance, risorse umane, marketing, comunicazione, politica IT, gestione del rischio, ecc;
- Negoziazione e conclusione di partnership commerciali e, in particolare, esecuzione di accordi quadro con clienti del Gruppo Allianz Partners e fornitori di servizi di assistenza in Germania e nel mondo, gestione del rapporto commerciale complessivo con i partner commerciali del Gruppo Allianz Partners che distribuiscono i prodotti e i servizi offerti dalle entità del Gruppo Allianz Partners;
- Definizione delle caratteristiche dei prodotti e dei servizi commercializzati dalle entità del Gruppo Allianz Partners in Germania e nel mondo.

Le attività commerciali delle Entità cedenti e le attività commerciali precedentemente svolte dalle filiali dell'Entità ricevente saranno portate avanti da APD attraverso le sue filiali nei rispettivi Paesi con i dipendenti assegnati a queste commerciali. Le attività commerciali dell'Entità ricevente in Germania saranno proseguite da APD con i dipendenti assegnati a tali attività.

2.3 Effetti sulle attività commerciali delle società controllate dalle Parti e da APD

Le Entità conferenti non hanno filiali.

L'Entità Ricevente ha due controllate, Neoasistencia Manoteras, S.L.U. (Spagna) e AWP Brokers & Services Hellas SA (Grecia). La Fusione non ha effetti sulle commerciali di queste controllate. Tuttavia, è previsto che anche Neoasistencia Manoteras, S.L.U. e AWP Brokers & Services Hellas SA vengano fuse nell'Entità Ricevente parallelamente a questa Fusione. Si prevede pertanto che tutte le attività commerciali di Neoasistencia Manoteras, S.L.U. e AWP Brokers & Services Hellas SA saranno anch'esse trasferite ad APD nell'ambito della Fusione Successiva.

APD ha due controllate, RehaCare GmbH Gesellschaft der medizinischen und beruflichen Rehabilitation e Mondial Kundenservice GmbH. Non si prevede che le di queste controllate siano influenzate dalla Fusione o dalla successiva Fusione.

2.4 Tempi previsti per la Fusione

La Fusione diventa efficace ai sensi dell'Articolo 305 (1) in combinato disposto con l'Articolo 20 (1) n. 1 UmwG e l'Articolo 38 EU-UmgrG al momento dell'iscrizione nel registro delle imprese del Tribunale di Monaco di Baviera competente per l'Entità Ricevente (la "**Data di Completamento**"). Al momento dell'iscrizione della Fusione nel registro delle imprese del Tribunale di Monaco di Baviera competente per l'Entità Ricevente, le Entità Trasferenti cesseranno di esistere e le loro attività e passività saranno trasferite all'Entità Ricevente nella loro interezza senza liquidazione.

La Fusione Successiva diventa efficace ai sensi dell'Articolo 20 (1) n. 1 UmwG dopo l'iscrizione nel registro delle imprese del Tribunale di Monaco di Baviera competente per APD. È previsto che la registrazione avvenga alla Data di completamento. Al momento dell'iscrizione della Fusione Successiva nel registro delle imprese del Tribunale di Monaco di Baviera competente per APD, l'Entità Ricevente cesserà di esistere e le sue attività e passività saranno trasferite ad APD nella loro interezza senza liquidazione.

L'obiettivo delle Parti è che la Fusione (e la successiva Fusione) diventi efficace entro la fine dell'agosto 2025. È anche possibile che la data di perfezionamento sia anticipata o posticipata, in quanto dipende dal tempo necessario al registro delle imprese per esaminare la Fusione e la Fusione Successiva.

3. SPIEGAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE

L'illustrazione del progetto di fusione è allegata alla presente Relazione sulla fusione come Allegato 1.

B. SEZIONE SPECIFICA PER I DIPENDENTI

La sezione specifica per i dipendenti ha lo scopo di presentare gli effetti della Fusione e della successiva Fusione sui dipendenti delle Parti.

4. EFFETTI DELLA FUSIONE SUI RAPPORTI DI LAVORO DEI DIPENDENTI DELLE PARTI

Gli effetti della Fusione sui rapporti di lavoro delle Parti e di APD sono descritti e spiegati di seguito.

4.1 Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro precedentemente in essere presso le Entità Trasferenti

4.1.1 Trasferimento dei dipendenti di AWP Austria prima della Data di Completamento

A partire dal 1° maggio 2025, è previsto il trasferimento dei dipendenti di AWP Austria alla filiale austriaca di AWP P&C S.A, "AWP P&C S.A. Niederlassung für Österreich" (circa 80 dipendenti). Il numero di dipendenti di AWP Austria diminuirà di conseguenza.

È previsto che questo trasferimento avvenga attraverso accordi di trasferimento trilaterali tra AWP Austria, AWP P&C S.A. e i dipendenti coinvolti. Si prevede di offrire un trasferimento trilaterale

ai membri di alcuni team che attualmente lavorano per AWP Austria (questo vale in particolare per le funzioni centrali e di vendita). L'offerta prevista di accordi di trasferimento trilaterali si basa su una decisione commerciale indipendente ed è pertanto indipendente dalla Fusione e dalla successiva Fusione ai sensi del diritto societario.

I dipendenti trasferiti ad AWP P&C S.A. a seguito di questi accordi di trasferimento trilaterale lasceranno AWP Austria prima della Data di Completamento. Né la Fusione né la Fusione Successiva avranno alcun effetto su questi dipendenti, in quanto alla Data di Completamento non saranno più dipendenti di AWP Austria.

4.1.2 Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro precedentemente in essere presso le Entità Trasferenti alla Data di Completamento e sulle condizioni di lavoro applicabili

La Fusione non ha alcun effetto sui restanti dipendenti delle Entità Trasferenti e sui loro rapporti di lavoro (ad eccezione del cambio di datore di lavoro). Ai sensi della Sezione 38 n. 3 dell'EU-UmgrG, la Fusione delle Entità conferenti comporterà il trasferimento di tutti i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti di lavoro dei dipendenti delle Entità conferenti all'Entità ricevente. Quando la Fusione diventa effettiva, tutti i rapporti di lavoro delle Entità Trasferenti, con tutti i diritti e gli obblighi, vengono quindi automaticamente trasferiti all'Entità Ricevente. Le singole disposizioni contrattuali, così come gli impegni e i diritti acquisiti, continueranno ad applicarsi inalterati per i dipendenti trasferiti anche dopo la Fusione. Pertanto, non si prevede che la Fusione comporti modifiche significative agli attuali termini e condizioni di lavoro dell'Entità conferente. Per quanto riguarda i dipendenti delle Entità conferenti, la Fusione e la successiva Fusione comportano un trasferimento di attività (*Betriebsuebergang*) ai sensi della Sezione 3 della Legge austriaca di modifica del contratto di lavoro (*Arbeitsvertragsrechts-Anpassungsgesetz - AVRAG*). Non sono previste misure di riduzione del personale, modifiche operative o riorganizzazioni in relazione Fusione. La Fusione non renderà più difficile far valere i diritti dei dipendenti, né metterà a rischio la loro soddisfazione.

L'Entità ricevente è responsabile senza limitazioni per tutte le passività, compresi gli arretrati, derivanti dai rapporti di lavoro trasferiti a partire dal momento del trasferimento dell'attività (ossia dal momento in cui la Fusione diventa efficace), ai sensi degli Articoli 305 (2) frase 1, 20 (1) n. 1 UmwG e dell'Articolo 38 n. 3 EU-UmgrG. Le Entità cedenti non sono più responsabili in quanto cessano di esistere (artt. 305 (2) frase 1, 20 (1) n. 2 UmwG e art. 38 n. 4 EU-UmgrG).

AVS Austria e AWP Austria hanno attività separate ai sensi dell'articolo 34 della legge austriaca sulla costituzione del personale (*Arbeitsverfassungsgesetz - ArbVG*). L'attività agente assicurativo, in particolare l'intermediazione e l'amministrazione di assicurazioni per veicoli a motore, fa parte dell'unità operativa di AVS Austria. L'attività principale di AWP Austria è la fornitura di servizi di assistenza (in particolare la predisposizione e la concessione di servizi di assistenza in caso di emergenza), la fornitura di servizi telefonici di ogni tipo e i servizi forniti dall'industria delle costruzioni (in particolare lo sviluppo, la gestione e la direzione di progetti, la gestione di progetti e la fornitura di gestione di costruzioni). Queste attività di AVS Austria e AWP

L'Austria è attualmente separata dal punto di vista organizzativo e lo rimarrà anche dopo la Fusione e la successiva Fusione. A questo proposito, la Fusione e la successiva Fusione non hanno alcun impatto sulle attività e sui dipendenti.

A seguito della Fusione (e della successiva Fusione), le attuali attività delle Entità trasferite non saranno modificate dal punto di vista organizzativo, né unite o ridotte di dimensioni. Né vi sarà alcuna integrazione di un'attività in un'altra. Di conseguenza, la Fusione (e la successiva Fusione) non inciderà sulle attività e sui dipendenti e, in particolare, sull'applicazione dei collettivi di lavoro attualmente in vigore, sulla competenza del comitato aziendale per i dipendenti che lavorano nelle attività di AWP Austria e su qualsiasi accordo aziendale applicabile a tali dipendenti.

Eventuali accordi di lavoro o contratti collettivi applicabili presso l'Entità Ricevente non si applicheranno ai rapporti di lavoro dei dipendenti delle Entità Trasferenti dopo la Fusione.

4.2 Effetti della Fusione sui rapporti di lavoro già in essere presso l'Entità Ricevente e sulle condizioni di lavoro applicabili

La Fusione non avrà alcun effetto sui rapporti di lavoro esistenti con dipendenti dell'Entità Ricevente. In particolare, non sono previsti licenziamenti a seguito della Fusione. La Fusione non modificherà le condizioni di lavoro esistenti presso l'Entità Ricevente. In particolare, le condizioni contrattuali individuali di lavoro, comprese le prassi aziendali e gli impegni complessivi, rimangono invariate dalla Fusione.

Le competenze comitato aziendale europeo e del comitato aziendale di gruppo esistenti presso Allianz SE non sono influenzate dalla Fusione. I comitati aziendali locali e gli altri organi di rappresentanza dei dipendenti esistenti presso l'Entità Ricevente non saranno interessati dalla Fusione. Lo stesso vale per eventuali accordi aziendali tra i rappresentanti dei lavoratori e l'Entità ricevente.

Anche le pensioni aziendali e i diritti alle pensioni aziendali dei dipendenti impiegati o ex impiegati dell'Entità Ricevente non subiranno alcun effetto dalla Fusione.

Come le Entità conferenti, l'Entità ricevente non ha un consiglio di sorveglianza co-determinato dai dipendenti né è soggetta a regole di co-determinazione. Non è richiesta una negoziazione sulla futura co-determinazione dei dipendenti dell'Entità ricevente. I requisiti della Sezione 5 della Legge tedesca sulla co-determinazione dei dipendenti nelle fusioni transfrontaliere (*Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung - MgVG*) non sono soddisfatti. I requisiti della Sezione 5 della legge tedesca sulla codeterminazione dei lavoratori nelle fusioni transfrontaliere non saranno soddisfatti nemmeno a seguito del trasferimento di dipendenti nell'ambito di altre fusioni transfrontaliere che saranno attuate nel 2025, indipendentemente dal fatto che tali trasferimenti avvengano prima o dopo il completamento della Fusione, in quanto i dipendenti trasferiti sono impiegati al di fuori della Germania in entità prive di norme di codeterminazione applicabili nelle rispettive giurisdizioni estere.

5. EFFETTI DELLA SUCCESSIVA FUSIONE SUI RAPPORTI DI LAVORO DEI DIPENDENTI DELLE PARTI E SULLE CONDIZIONI DI LAVORO APPLICABILI

Con l'entrata della Fusione, tutti i rapporti di lavoro dell'Entità Ricevente, compresi i dipendenti (allora ex) delle Entità Trasferenti, con tutti i diritti e gli obblighi, vengono automaticamente trasferiti ad APD e assegnati alla rispettiva filiale di APD. Il trasferimento non avrà alcun effetto sulle singole disposizioni contrattuali e su altri accordi aziendali, impegni, regolamenti e diritti acquisiti o condizioni di impiego dei dipendenti trasferiti. Questi continueranno ad essere applicati senza modifiche all'interno di APD.

Tutti gli obblighi derivanti dagli accordi pensionistici aziendali e dalle relative prestazioni, nonché i diritti alle pensioni aziendali e alle relative prestazioni dei dipendenti impiegati o ex impiegati dell'Entità Ricevente, saranno trasferiti ad APD nell'ambito della Fusione Successiva.

In conformità alle rispettive leggi locali, APD sarà responsabile senza limitazioni per tutte le responsabilità, compresi gli arretrati, derivanti dai rapporti di lavoro trasferiti a partire dal momento in cui la Fusione Successiva avrà effetto. A partire da quel , l'Entità ricevente non sarà più responsabile in quanto cesserà di esistere (Sezione 20 (1) n. 2 UmwG).

Non sono previste misure di riduzione del personale, modifiche operative, trasferimenti o riorganizzazioni in relazione alla Fusione Successiva.

I comitati aziendali locali e gli altri organi di rappresentanza dei dipendenti esistenti presso l'Entità Ricevente continueranno a esistere in APD dopo Fusione Successiva senza alcuna modifica. Qualsiasi accordo aziendale di APD concluso con il comitato aziendale generale di APD nell'ambito delle sue responsabilità ai sensi dell'articolo 50 (1) della legge tedesca sulla costituzione delle imprese (*Betriebsverfassungsgesetz - BetrVG*) si applicherà ai dipendenti dell'Entità Ricevente impiegati in Germania. Ciò non si applica se tale accordo aziendale è limitato a determinate attività di APD o se si applicano disposizioni collettive o individuali prevalenti. Eventuali accordi aziendali locali o contratti collettivi di lavoro applicabili ad APD non si applicheranno ai rapporti di lavoro dei dipendenti dell'Entità Ricevente dopo la Fusione Successiva. Le responsabilità del comitato aziendale europeo e del comitato aziendale di gruppo rimangono invariate. Tutti gli accordi di lavoro di gruppo esistenti rimangono in vigore.

6. NESSUNA MODIFICA SIGNIFICATIVA ALL'UBICAZIONE DELLE FILIALI E DELLE ATTIVITÀ COMMERCIALI DELLE PARTI.

Le attività commerciali di ciascuna delle Entità conferenti non subiranno variazioni a seguito della Fusione. Nessuna operazione o parte delle operazioni di nessuna delle Entità Trasferenti sarà modificata o limitata dal punto di vista organizzativo nel corso della Fusione. Il luogo di lavoro dei dipendenti delle Entità Trasferenti rimarrà lo stesso e le Entità Trasferite continueranno ad operare nello stesso modo in cui operavano prima Fusione. Lo stesso varrà per la Fusione Successiva, in quanto anch'essa non comporterà alcun cambiamento sostanziale per i dipendenti delle Entità Trasferenti.

È previsto che nell'estate del 2025 tutti i dipendenti dell'Entità ricevente e di APD attualmente impiegati presso la Bahnhofstrasse 16, 85609 Aschheim, Germania, si trasferiscano. È previsto che

questi dipendenti saranno in futuro impiegati in Dieselstraße 6 - 8, 85774 Unterföhring. Ciò si basa su una decisione aziendale separata dell'Entità Ricevente e di APD ed è previsto indipendentemente dalla Fusione e dalla successiva Fusione. Le strutture operative della sede di Atelierstraße 14, 81671 Monaco, Germania, rimarranno inalterate e non saranno soggette ad alcuna modifica.

La Fusione ha per l'Entità Ricevente gli effetti complessivamente descritti sulla Filiale austriaca dell'Entità Ricevente. La Fusione stessa non è destinata a comportare altri cambiamenti significativi nell'ubicazione delle filiali, delle operazioni e dei luoghi di lavoro delle Parti.

La successiva fusione ha per l'APD gli effetti complessivamente descritti sulla filiale austriaca dell'APD. Non è previsto che la Fusione successiva comporti altri cambiamenti a questo riguardo.

7. EFFETTI DELLA FUSIONE E DELLA SUCCESSIVA FUSIONE SUI RAPPORTI DI LAVORO, CONDIZIONI DI IMPIEGO E SULLE SEDI DELLE FILIALI DELLE PARTI E DI APD

Le Entità conferenti non hanno filiali.

L'Entità Ricevente ha due controllate, Neoasistencia Manoteras, S.L.U. (Spagna) e AWP Brokers & Services Hellas SA (Grecia). La Fusione non ha effetti sui rapporti di lavoro, sulle condizioni di impiego o sulle sedi di queste controllate. Tuttavia, è previsto che anche Neoasistencia Manoteras, S.L.U. e AWP Brokers & Services Hellas SA vengano fuse nell'Entità Ricevente parallelamente a questa Fusione. È quindi previsto che anche i dipendenti di Neoasistencia Manoteras, S.L.U. e AWP Brokers & Services Hellas SA vengano trasferiti ad APD nell'ambito della Fusione Successiva.

APD ha due controllate, RehaCare GmbH Gesellschaft der medizinischen und beruflichen Rehabilitation e Mondial Kundenservice GmbH. Sia RehaCare GmbH Gesellschaft der medizinischen und beruflichen Rehabilitation che Mondial Kundenservice GmbH rimarranno controllate da Allianz Partners Deutschland GmbH a seguito della Fusione. Non si prevede che la Fusione stessa o Fusione Successiva abbiano alcun effetto su queste società controllate o sui rapporti di lavoro, sulle condizioni di impiego o sulle sedi delle società controllate.

C. VARIE

8. DOMANDE E COMMENTI

In caso di domande relative al presente Rapporto di fusione, si prega di contattare il proprio referente abituale dell'ufficio Risorse Umane.

Ai sensi del combinato disposto degli artt. 32 e 14 dell'EU-UmgrG, il progetto di fusione - oltre altri documenti quali, purché esistenti, i bilanci annuali e le relazioni sulla gestione delle Entità Trasferenti per gli ultimi tre esercizi e la presente Relazione sulla Fusione - deve essere inviato all'organo di rappresentanza dei lavoratori competente o ai lavoratori o reso disponibile in formato elettronico al più tardi sei settimane prima della data dell'assemblea degli azionisti.

riunione. Il consiglio di fabbrica di AWP Austria e i dipendenti di AVS Austria possono presentare una dichiarazione sulla presente Relazione di fusione entro quattro settimane dal ricevimento dei documenti. In tal caso, i consigli di amministrazione delle Entità conferenti dovranno informare gli azionisti e allegare tale dichiarazione alla presente Relazione sulla fusione. Se il consiglio di fabbrica di AWP Austria o i dipendenti di AVS Austria desiderano presentare una dichiarazione in tal senso, sono pregati di inviarla quanto prima a "azp-transformation-taskforce@allianz.com".

Se gli organi di rappresentanza dei lavoratori o i dipendenti dell'Entità Ricevente desiderano presentare una dichiarazione ai sensi dell'Articolo 310 (3) UmwG, sono pregati di inviarla a "azp-transformation-taskforce@allianz.com" il prima possibile. Le dichiarazioni degli organi di rappresentanza dei lavoratori o dei dipendenti dell'Entità Ricevente, pervenute al più tardi una settimana prima della data dell'assemblea degli azionisti dell'Entità Ricevente che dovrà decidere in merito all'approvazione del progetto di fusione, saranno messe a disposizione dei detentori di azioni dell'Entità Ricevente per via elettronica ai sensi dell'Articolo 310 (3) UmwG.

Le assemblee degli azionisti si terranno non prima di 6 settimane dalla data in cui la presente relazione sulla fusione sarà resa disponibile per via elettronica.

Allegato 1: Spiegazione del progetto di fusione ai sensi dell'EU-UmgrG austriaco

Allegato 1**Spiegazione del progetto di fusione ai sensi dell'EU-UmgrG austriaco**

Di seguito viene illustrato il progetto di fusione delle Parti. Il progetto di fusione è stato reso disponibile ed è noto a tutti i membri dei consigli di amministrazione Parti. **I titoli** che seguono corrispondono a quelli del progetto di fusione.

Preambolo

Il Preambolo specifica e descrive le società coinvolte e illustra la struttura della Fusione. Inoltre, descrive la Fusione e la sua base giuridica ai sensi del diritto europeo, tedesco e austriaco. Si descrive inoltre che la Fusione fa parte di un'operazione complessiva di raggruppamento delle società di servizi europee del gruppo Allianz Partners, a cui appartengono le Entità Trasferenti e l'Entità Ricevente, in un'unica entità giuridica con sede in Germania che gestirà le attività di servizio locali attraverso filiali, con l'obiettivo di semplificare l'organizzazione giuridica del gruppo Allianz Partners.

Il preambolo descrive inoltre che, non appena possibile dopo il completamento della Fusione, l'Entità Ricevente sarà fusa in APD mediante la Fusione Successiva. Poiché le stesse attività e passività saranno trasferite a seguito di queste fasi (Fusione e successiva), è stato redatto un piano di riorganizzazione ai fini della legislazione fiscale austriaca in conformità alla Sezione 39 della Legge austriaca sulle imposte di riorganizzazione (*Umgründungssteuergesetz - UmgrStG*) e firmato da tutte le parti coinvolte nelle fasi di riorganizzazione (Fusione e Fusione successiva). Il Progetto di Fusione fa riferimento al presente Piano di Riorganizzazione, che è allegato ad esso come Appendice (D).

Il preambolo spiega inoltre che, una volta attuata la Fusione, l'unico azionista delle Entità Trasferenti e dell'Entità Ricevente sarà Allianz Partners SAS. Prima dell'approvazione e della delibera Fusione da parte delle Entità Trasferenti, l'unica azione del rispettivo precedente azionista unico delle Entità Trasferenti sarà trasferita e assegnata ad Allianz Partners SAS.

Infine, nel preambolo si precisa che le Parti concludono anche il progetto di fusione ai sensi della Sezione

28 EU-UmgrG e l'art. 307 UmwG con lo stesso contenuto di un accordo di fusione (*Verschmelzungsvertrag*) ai sensi dell'art. 34 (4) EU-UmgrG nella forma di un atto notarile austriaco o di una forma estera equivalente.

1. ENTITA' IN FUSIONE (Articolo 307 (2) n. 1 UmwG e Articolo 28 (1) n. 1 EU-UmgrG)

La Sezione 1 del Progetto di Fusione descrive le Entità Incorporanti, in particolare la loro rispettiva forma giuridica, la denominazione sociale e la sede legale.

La presente Sezione 1 descrive inoltre che, al momento della sottoscrizione del Progetto di Fusione, l'unica azione di AWP Austria è detenuta da AWP P&C S.A e l'unica azione di AVS Austria è detenuta da AVS Auto- motive VersicherungsService GmbH. Prima dell'approvazione e della delibera della Fusione da parte delle Entità Trasferenti, le azioni uniche delle Entità Trasferenti saranno inoltre direttamente detenute da

Allianz Partners SAS (e, di conseguenza, Allianz Partners SAS sarà l'unico azionista di ciascuna delle Entità conferenti).

2. CESSIONE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ PER FUSIONE

La Sezione 2 del progetto di fusione descrive la fusione; in particolare, gli Enti conferenti saranno fusi con l'Ente ricevente, ai sensi dell'Articolo 305 (1) UmwG in combinato disposto con l'Articolo 2 n. 1 UmwG e l'Articolo 27 n. 3 lett. a e d e n. 4 EU-UmgrG (fusione per incorporazione). Di conseguenza, tutte le attività e le passività delle Entità conferenti passeranno all'Entità ricevente per successione legale universale (*Gesamtrechtsnachfolge*) e le Entità conferenti saranno sciolte (cioè cesseranno di esistere) senza essere messe in liquidazione.

Alla data di cut-off ai fini contabili e fiscali austriaci (*Verschmelzungsstichtag*), le Entità conferenti e l'Entità ricevente hanno, e Data di completamento, le Entità conferenti e l'Entità ricevente avranno, un valore di mercato equo positivo.

3. EFFICACIA DELLA FUSIONE

La sezione 3 del progetto di fusione illustra l'efficacia della fusione. Di conseguenza, la fusione diventa efficace ai sensi dell'articolo 305 (1) in combinato disposto con l'articolo 20 (1) n. 1 UmwG e con l'articolo 38 EU-UmgrG dopo l'iscrizione nel registro delle imprese del Tribunale Monaco di Baviera competente per l'entità beneficiaria. Si veda il punto 2.4 della presente Relazione sulla fusione.

4. NESSUNA CONSIDERAZIONE; NESSUNA VERIFICA DI FUSIONE; NESSUNA RELAZIONE DI VERIFICA DI FUSIONE; NESSUNA ESAME; NESSUNA RELAZIONE DI ESPERTO (Articolo 307 (2) n. 2, 3, 5, 13 UmwG e Articolo 28 (3), Sezione 30 (4), (5) EU-UmgrG)

La Sezione 4 descrive alcune semplificazioni applicabili a questa Fusione. Ciò è dovuto al fatto che tutte le azioni delle Entità Trasferenti e dell'Entità Ricevente sono (direttamente o indirettamente) detenute dalla stessa persona (Allianz Partners SAS e, prima dell'approvazione e della delibera sulla Fusione, tutte direttamente da Allianz Partners SAS) e non vengono emesse azioni per gli azionisti delle Entità Trasferenti. In dettaglio, ciò significa che

- (i) non è richiesto un aumento del capitale sociale dell'Entità Ricevente attraverso l'emissione di nuove azioni (Sezione 307 (3) n. 2 (a) e (b) in combinato disposto con la Sezione 54 (1) frase 3 UmwG e la Sezione 27 n. 3 lit d EU-UmgrG);
- (ii) il Progetto di Fusione non contiene informazioni sul rapporto di cambio delle azioni, sul trasferimento di nuove azioni dell'Entità Ricevente, sulla partecipazione agli utili delle nuove azioni o sulla compensazione in denaro;
- (iii) non è richiesta alcuna revisione della fusione e alcuna relazione di revisione della fusione ai sensi dell'art. 311 (2) frase 2 UmwG in combinato disposto con l'art. 307 (3) n. 2 (b) UmwG e, prima dell'approvazione e della delibera sulla Fusione da parte dell'unico azionista degli Enti Trasferenti, dell'art. 8 (3) frase 3 n. 1 (b) e n. 2 UmwG in combinato disposto con l'art. 9 (2) e l'art. 9 (2) UmwG.
12 (3) UmwG in combinato disposto con l'art. 311 (2) frase 1 UmwG, e non è richiesto un esame del progetto di fusione o una relazione di un esperto ai sensi dell'art. 28 (3) in combinato disposto con l'art. 30 (5) EU-UmgrG.

5. RELAZIONE SULLA FUSIONE; RELAZIONE ESPLICATIVA

La Sezione 5 si riferisce alla preparazione della presente Relazione sulla Fusione e stabilisce che può essere omessa una sezione per gli azionisti (si veda in questo contesto il Preambolo della presente Relazione sulla Fusione). Inoltre, la Sezione 5 che sarà inclusa una sezione relativa ai dipendenti e che la Relazione sulla fusione sarà messa a disposizione delle rappresentanze dei dipendenti e dei dipendenti non rappresentati da una rappresentanza dei dipendenti delle Parti insieme, tra l'altro, al Progetto di fusione ai sensi della Sezione 310 (1) UmwG e della Sezione 14 in combinato disposto con la Sezione 32 EU- UmgrG.

6. DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE; DATA DEL BILANCIO DELLA FUSIONE; VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO E DELLE PASSIVITÀ TRASFERITE (art. 307, comma 2, nn. 6, 11, 12 UmwG e sec. n. 28 (1) n. 6, 11, 12 EU-UmgrG)

La Sezione 6 del Progetto di Fusione prevede che a partire dal 1° gennaio 2025, alle ore 0:00 (ora dell'Europa centrale), le azioni intraprese dalle Entità Trasferenti saranno considerate, ai fini contabili, come intraprese per conto dell'Entità Ricevente.

Pertanto, la data limite ai fini contabili e fiscali austriaci (*Verschmelzungstichtag*) ai sensi della Sezione 28 (1) n. 6 EU-UmgrG e della Sezione 2 (5) UmgrStG e la data di transizione e acquisizione ai fini fiscali tedeschi (*steuerlicher Übertragungstichtag*) ai sensi della Sezione 2 (1) UmwStG è il 31 dicembre 2024 (24:00 ora dell'Europa centrale).

La data dei bilanci dell'Entità Ricevente e delle Entità Trasferenti, che sarà utilizzata per determinare i termini della Fusione, è il 31 dicembre 2024 (Sezione 307 (2) n. 12 UmwG e Sezione 28 (1) n. 12 EU-UmgrG).

Per il trasferimento, le attività delle Entità cedenti sono state valutate al valore contabile (Sezione 307).

(2) n. 11 UmwG). Le attività e le passività delle Entità conferenti che vengono trasferite all'Entità ricevente sono valutate a fini contabili in Austria alla Data di completamento sulla base della continuazione dei valori contabili austriaci (Sezione 28 (1) n. 11 EU-UmgrG) in conformità ai GAAP austriaci.

7. EFFETTI PREVISTI SULL'OCCUPAZIONE NELLE AZIENDE COINVOLTE NELLA FUSIONE. GER (art. 307 (2) n. 4 UmwG e art. 28 (1) n. 4 UmgrG)

La sezione 7 del Progetto di Fusione descrive i probabili effetti della Fusione sull'occupazione dei dipendenti delle Parti. Si veda la sezione specifica per i dipendenti nella Sezione B della presente Relazione sulla Fusione.

8. NESSUNA NEGOZIAZIONE SU UN ACCORDO DI DETERMINAZIONE (Articolo 307 (2) n. 10) UmwG e sezione 28 (1) n. 10 EU-UmgrG)

La Sezione 8 del Progetto di Fusione descrive che la Fusione non richiede una procedura di negoziazione su una (futura) co-determinazione dei dipendenti presso l'Entità Ricevente. Si veda la sezione specifica per i dipendenti nella sezione B della presente relazione sulla fusione.

9. NESSUNA CONCESSIONE DI DIRITTI SPECIALI O VANTAGGI SPECIALI (Articolo 307 (2)) no

7 e 8 UmwG e art. 28 (1) n. 7 e 8 EU-UmgrG)

La Sezione 9 del Progetto di Fusione chiarisce che non vi sono persone fisiche o giuridiche che godano di diritti speciali nei confronti delle Parti, se non in qualità di azionisti, per cui non saranno concessi o assegnati diritti, compensi o altre misure a causa dell'Entità Ricevente.

Inoltre, la Sezione 9 del Progetto di Fusione descrive che non saranno concessi vantaggi speciali in relazione alla Fusione ai membri degli organi di amministrazione, direzione, vigilanza o controllo delle Entità Trasferenti o dell'Entità Ricevente.

10. ATTO COSTITUTIVO E STATUTO DELL'ENTITÀ RICEVENTE (Articolo 307 (2) n. 9 UmwG e Articolo 28 (1) n. 9 EU-UmgrG)

La sezione 10 del Progetto di Fusione descrive che l'atto costitutivo e lo statuto dell'Entità Ricevente, oggi in vigore, sono al Progetto di Fusione. Lo statuto dell'Entità Ricevente non sarà modificato in relazione alla Fusione.

11. GARANZIE OFFERTE AI CREDITORI (art. 307 (2) n. 14 UmwG e art. 28 (1) n. 14 EU-UmgrG)

Il Progetto di Fusione descrive nella Sezione 11 le garanzie offerte ai creditori. Data la solida situazione finanziaria, la solvibilità e la liquidità dell'Entità Ricevente, non si propone di offrire ulteriori garanzie ai creditori delle Parti. Tuttavia, i creditori dell'Entità cedente hanno il diritto legale di richiedere garanzie ai sensi della Sezione 37 dell'EU-UmgrG. Pertanto, i creditori di un'Entità cedente possono chiedere che l'Entità cedente fornisca una garanzia. Se tale richiesta non viene soddisfatta, la costituzione di una garanzia deve essere richiesta entro tre mesi dalla pubblicazione del Progetto di fusione mediante un'azione contro l'Entità cedente interessata. Il creditore deve dimostrare in modo credibile che il suo credito è sorto, che non può pretenderne l'adempimento e che la Fusione mette a rischio l'adempimento del suo credito.

12. DISPOSIZIONI FINALI

L'articolo 12 del Progetto di Fusione contiene diverse disposizioni generali. Tra le altre, questa sezione prevede una clausola di giurisdizione in base alla quale il luogo di adempimento e la giurisdizione esclusiva per tutte le rivendicazioni derivanti da o in relazione al Progetto di Fusione è Monaco, Germania.

Inoltre, le modifiche o le aggiunte al progetto di fusione richiedono l'autenticazione notarile (Sezione 307 (4) UmwG e Sezione 34 (4) EU-UmgrG).

Inoltre, il presente Paragrafo 12 prevede che le Parti concludano il Progetto di Fusione anche ai sensi dell'Articolo 28 EU-UmgrG e dell'Articolo 307 UmwG con lo stesso contenuto di un accordo di fusione (*Verschmelzungsvertrag*) ai sensi dell'Articolo 34 (4) EU-UmgrG sotto forma di atto notarile austriaco o di una forma estera equivalente.

La Fusione viene realizzata avvalendosi dei benefici dell'articolo I della legge austriaca sulla riorganizzazione fiscale (*Umgründungsteuergesetz - UmgrStG*).

Infine, la Sezione 12 chiarisce che le Entità Trasferenti non possiedono alcun bene immobile (cioè terreni o edifici) e non si prevede che acquisiscano alcun bene immobile alla Data di Completamento o prima di essa.