

**PROJET COMMUN DE FUSION  
TRANSFRONTALIÈRE**

entre

**IMA ASSURANCES**  
Société Absorbante

et

**IMA IBERICA SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**  
Société Absorbée

À Niort et à Madrid, le 11 avril 2024

**PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN  
TRANSFRONTERIZA**

entre

**IMA ASSURANCES**  
Sociedad Absorbente

e

**IMA IBÉRICA SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**  
Sociedad Absorbida

En Niort y en Madrid, a 11 de abril de 2024

<b>Sommaire</b>	<b>Índice</b>
<b>I.-</b> Préambule.....5	<b>I.-</b> Preámbulo ..... 5
<b>II.-</b> Identification des Sociétés participant à la Fusion.....8	<b>II.-</b> Identificación de las Sociedades participantes en la Fusión ..... 8
<b>III.-</b> Motifs et objectifs de la Fusion .....11	<b>III.-</b> Motivos y objetivos de la Fusión.....11
<b>IV.-</b> Régime applicable et objet de la Fusion.....13	<b>IV.-</b> Régimen aplicable y objeto de la Fusión.....13
<b>V.-</b> Modification structurelle proposée et calendrier indicatif de la Fusion.....15	<b>V.-</b> Modificación estructural propuesta y calendario indicativo de la Fusión.....15
<b>VI.-</b> Rapport d'échange, compensation en espèces et procédure d'échange.....16	<b>VI.-</b> Tipo de canje, compensación en efectivo y procedimiento de canje ..... 16
<b>VII.-</b> Incidence de la Fusion sur les apports en industrie ou prestations accessoires.....17	<b>VII.-</b> Incidencia de la Fusión sobre las aportaciones de industria o prestaciones accesorias.....17
<b>VIII.-</b> Droit accordés par la Société Absorbante aux actionnaires titulaires de droit spéciaux ou porteurs de titres autres que des actions ou, le cas échéant, les mesures proposées à leur égard.....18	<b>VIII.-</b> Derechos que vayan a conferirse por la Sociedad resultante a los accionistas que gocen de derechos especiales o a los tenedores de títulos distintos de las acciones o, en su caso, cuotas, o las medidas propuestas que les afecte.....18
<b>IX.-</b> Implication de l'Opération pour les Créanciers et garanties offertes .....18	<b>IX.-</b> Implicaciones de la Operación para los Acreedores y, en su caso, garantías ofrecidas.....18
<b>X.-</b> Avantages particuliers accordés aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés.....20	<b>X.-</b> Ventajas especiales otorgadas a los miembros de los órganos de administración, de dirección, de supervisión o de control de las Sociedades.....20
<b>XI.-</b> Rapport du commissaire à la Fusion.....20	<b>XI.-</b> Informe del experto indépendant a la Fusión..... 20
<b>XII.-</b> Effets probables de la Fusion sur l'emploi.....21	<b>XII.-</b> Efectos probables de la Fusión en el empleo ..... 21
<b>XIII.-</b> Date d'effet comptable et fiscal de la Fusion.....22	<b>XIII.-</b> Fecha de efecto contable y fiscal de la Fusión..... 23
<b>XIV.-</b> Date des comptes utilisés pour définir les conditions de la Fusion.....23	<b>XIV.-</b> Fecha de las cuentas utilizadas para definir las condiciones de la Fusión ..... 23
<b>XV.-</b> Bilan de la Fusion.....23	<b>XV.-</b> Balance de la Fusión..... 23

<b>XVI.-</b> Évaluation du patrimoine actif et passif transféré à la Société Absorbante.....23	<b>XVI.-</b> Valoración del activo y pasivo del patrimonio transferido a la Sociedad Absorbente ..... 23
<b>XVII.-</b> Statuts de la société résultant de la Fusion .....26	<b>XVII.-</b> Estatutos de la sociedad resultante de la Fusión ..... 26
<b>XVIII.-</b> Conséquences de la Fusion sur les organes d’administration et la responsabilité sociales de la Société Absorbante.....27	<b>XVIII.-</b> Consecuencias de la Fusión en los órganos de administración y la responsabilidad social de la Sociedad Absorbente ..... 27
<b>XIX.-</b> Respect des obligations fiscales et en matière de Sécurité Sociale.....27	<b>XIX.-</b> Cumplimiento de obligaciones tributarias y de Seguridad Social ..... 27
<b>XX.-</b> Régime fiscal .....28	<b>XX.-</b> Régimen fiscal ..... 28
<b>XXI.-</b> Aspects réglementaires liés à l’activité.....34	<b>XXI.-</b> Aspectos reglamentarios relacionados con la actividad ..... 34
<b>XXII.-</b> Radiation et dissolution de la Société Absorbée.....47	<b>XXII.-</b> Baja y disolución de la Sociedad Absorbida ..... 47
<b>XXIII.-</b> Condition suspensive.....47	<b>XXIII.-</b> Condición suspensiva ..... 47
<b>XXIV.-</b> Autres mentions.....48	<b>XXIV.-</b> Otras menciones ..... 48
<b>XXV.-</b> Indépendance des clauses .....48	<b>XXV.-</b> Independencia de las cláusulas ..... 48

<p><b><u>ENTRE LES SOUSIGNÉES :</u></b></p> <p><b>IMA ASSURANCES</b>, société anonyme de droit français au capital de 157 000 000 euros entièrement libéré, domiciliée au 118 Avenue de Paris à Niort (79000 - France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Niort sous le numéro 481 511 632, dûment représentée par Monsieur Christophe Cases, Directeur Général et dont l'extrait k-bis est joint en <b>Annexe 1</b>,</p> <p style="text-align: center;">Ci-après « <b>IMA ASSURANCES</b> » ou la « <b>Société Absorbante</b> » ;</p> <p><b>ET</b></p> <p><b>IMA IBERICA SEGUROS Y REASEGUROS</b>, société anonyme de droit espagnol, domiciliée Calle Julián Camarillo, n° 29, Edificio 4, bajo izquierda, plantas 1ª, 2ª, 3ª, à Madrid (28037 Espagne), inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Madrid au Tome 252, Feuille 41, Page M-5073, pourvue du Numéro d'Identification Fiscale espagnol (N.I.F.), A-78689726, dûment représentée par Monsieur Rodolphe Boutin, Administrateur Délégué (« <i>Consejero delegado</i> ») , et dont la fiche informative (« <i>nota simple</i> ») est jointe en <b>Annexe 2</b>,</p> <p style="text-align: center;">Ci-après « <b>IMA IBERICA</b> » ou la « <b>Société Absorbée</b> » ;</p> <p>IMA ASSURANCES et IMA IBERICA sont ci-après collectivement désignées comme les « <b>Sociétés</b> » ou, également, les « <b>Parties</b> ».</p>	<p><b><u>REUNIDOS:</u></b></p> <p><b>IMA ASSURANCES</b>, sociedad anónima de Derecho francés con un capital de 157 000 000 euros, íntegramente desembolsado, con domicilio en 118 Avenue de Paris, Niort (79000, Francia), inscrita en el Registro Mercantil de Niort con el número 481 511 632, debidamente representada por D. Christophe Cases, Director General y cuyo extracto <i>K-bis</i> se adjunta en el <b>Anexo 1</b>,</p> <p style="text-align: center;">En lo sucesivo, "<b>IMA ASSURANCES</b>" o la "<b>Sociedad Absorbente</b>";</p> <p><b>E</b></p> <p><b>IMA IBÉRICA SEGUROS Y REASEGUROS</b>, sociedad anónima de Derecho español, con domicilio en calle Julián Camarillo, n° 29, Edificio 4, bajo izquierda, plantas 1ª, 2ª, 3ª, 28037 Madrid (España), inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 252, Hoja 41, Página M-5073, con Número de Identificación Fiscal español (NIF) A-78689726, debidamente representada por D. Rodolphe Boutin, Consejero Delegado, y cuya nota simple se adjunta en el <b>Anexo 2</b>,</p> <p style="text-align: center;">En lo sucesivo, "<b>IMA IBÉRICA</b>" o la "<b>Sociedad Absorbida</b>";</p> <p>IMA ASSURANCES e IMA IBÉRICA se denominan conjuntamente en lo sucesivo las "<b>Sociedades</b>" o las "<b>Partes</b>".</p>
---	---

**I. PRÉAMBULE**

Afin de rationaliser la structure de ses activités en Espagne et notamment de libérer au profit de son développement, le capital mobilisé par les exigences de la solvabilité requises pour les besoins de sa filiale, la compagnie d'assurance de droit espagnol IMA IBERICA, IMA SA, la société tête du groupe IMA en France, a souhaité fusionner sa filiale espagnole avec sa filiale française IMA ASSURANCES.

Par suite, les Parties ont l'intention de procéder à une opération de fusion transfrontalière en application des dispositions de la Directive (UE) 2019/2121 du Parlement Européen et du Conseil Européen du 27 novembre 2019 relative aux transformations, fusions et scissions transfrontalières transposée en droit français aux articles L.236-31 à L.236-45 et R236-20 à R236-34 du Code de commerce et en droit espagnol aux articles 80 à 95 et 101 à 106 du Décret-Royal Législatif 5/2023 du 28 juin sur la transposition des directives de l'Union Européenne sur les modifications structurelles des sociétés commerciales (ci-après, le « **RDL 5/2023** »).

Afin d'initier la réalisation de ladite fusion transfrontalière, le Conseil d'administration d'IMA ASSURANCES et le Conseil d'administration d'IMA IBERICA, conformément aux dispositions des articles L236-6 et R236-21 du Code de commerce et des articles 4, 40, 84 et 102 du RDL 5/2023 se sont accordés sur la rédaction des dispositions du présent projet commun de fusion transfrontalière (ci-après, le « **Projet de Fusion** »). Les Conseils

**I. PREÁMBULO**

Con el fin de racionalizar la estructura de sus actividades en España y, principalmente, liberar con vistas a su desarrollo el capital movilizado por las exigencias de la solvencia requeridas para las necesidades de su filial, la compañía de seguros de Derecho español IMA IBÉRICA, IMA SA, la sociedad matriz del grupo IMA en Francia, ha querido fusionar su filial española con su filial francesa IMA ASSURANCES.

Como consecuencia de ello, las Partes tienen la intención de proceder a una operación de fusión transfronteriza en aplicación de lo dispuesto en la Directiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, relativa a las transformaciones, fusiones y escisiones transfronterizas, transpuesta en el Derecho francés en los artículos L.236-31 a L.236-45 y R.236-20 a R.236-34 del Código de Comercio francés, y en el Derecho español en los artículos 80 a 95 y 101 a 106 del Real Decreto-ley 5/2023, de 28 de junio, de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de modificaciones estructurales de sociedades mercantiles (en lo sucesivo, el "**RDL 5/2023**").

Con el fin de iniciar dicha fusión transfronteriza, el Consejo de Administración de IMA ASSURANCES y el Consejo de Administración de IMA IBÉRICA, conforme a lo dispuesto en los artículos L.236-6 y R.236-21 del Código de Comercio francés y en los artículos 4, 40, 84 y 102 del RDL 5/2023 han acordado la redacción de las disposiciones del presente proyecto común de fusión transfronteriza (en lo sucesivo, el "**Proyecto de Fusión**"). Los Consejos de

<p>d'administration d'IMA ASSURANCES et d'IMA IBERICA procèdent à la signature du Projet de Fusion en date d'aujourd'hui.</p> <p>L'opération projetée est une fusion par absorption transfrontalière par laquelle IMA ASSURANCES, par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, succursale d'IMA Assurances dont le siège est situé Calle de Julián Camarillo, número 29, 28037, Madrid – Espagne, absorbera IMA IBERICA laquelle sera, suite au processus de fusion, dissoute sans liquidation, et transférera l'intégralité de son actif et de son passif à la Société Absorbante, qui acquerra par succession universelle tous les droits et obligations composant le patrimoine de la Société Absorbée (ci-après, la « <b>Fusion</b> » ou l'« <b>Opération</b> »).</p> <p>L'activité de la Société Absorbée, consistant en la couverture de risques d'assurance et notamment d'assistance sur le territoire espagnol, continuera d'être exercée en Espagne par l'intermédiaire de la succursale de la Société Absorbante.</p> <p>À la date des présentes, la société INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA, société anonyme de droit français, domiciliée au 118 Avenue de Paris, 79000 Niort - France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Niort sous le numéro 320 281 025, dont l'extrait k-bis est joint en <b>Annexe 3</b> (ci-après, l'« <b>Actionnaire Unique</b> » ou, également, « <b>IMA SA</b> ») détient la totalité des actions qui constituent la totalité du capital de la Société Absorbante et de la Société Absorbée. La copie des registres des actionnaires de la Société Absorbante et de la Société Absorbée figure en <b>Annexe 4</b>.</p>	<p>Administración de IMA ASSURANCES y de IMA IBÉRICA proceden a la firma del Proyecto de Fusión en fecha de hoy.</p> <p>La operación proyectada es una fusión por absorción transfronteriza mediante la cual IMA ASSURANCES, a través de su sucursal, IMA Ibérica Asistencia, sucursal de IMA Assurances con domicilio social en calle Julián Camarillo, número 29, 28037 Madrid (España), absorberá IMA IBÉRICA, la cual, tras el proceso de fusión, será disuelta sin liquidación y transferirá la totalidad de su activo y su pasivo a la Sociedad Absorbente, que adquirirá mediante sucesión universal todos los derechos y las obligaciones que componen el patrimonio de la Sociedad Absorbida (en lo sucesivo, la "<b>Fusión</b>" o la "<b>Operación</b>").</p> <p>La actividad de la Sociedad Absorbida, consistente en la cobertura de riesgos de seguro y, principalmente, de asistencia en el territorio español, seguirá siendo ejercida en España a través de la sucursal de la Sociedad Absorbente.</p> <p>En la fecha del presente documento, la sociedad INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA, sociedad anónima de Derecho francés, con domicilio en 118 Avenue de Paris, 79000 Niort (Francia), inscrita en el Registro Mercantil de Niort con el número 320 281 025, cuyo extracto <i>K-bis</i> se adjunta en el <b>Anexo 3</b> (en lo sucesivo, el "<b>Accionista Único</b>" o "<b>IMA SA</b>"), posee todas las acciones que constituyen la totalidad del capital de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida. Las copias de los registros de accionistas de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida constan en el <b>Anexo 4</b>.</p>
---	---

<p>En conséquence, l'Actionnaire Unique détenant tous les titres conférant un droit de vote aux assemblées générales de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, les dispositions prévues par le droit français à l'article L236-11 du Code de commerce et par le droit espagnol à l'article 56.1 en lien avec l'article 53 du RDL 5/2023 s'appliquent. Compte tenu de cette application, la Fusion est soumise au régime de la fusion simplifiée. Ainsi, le Projet de Fusion ne contient pas d'indication sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le rapport d'échange des titres, parts ou actions composant le capital social de la Société Absorbée et, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces. En effet, les titres de la Société Absorbée seront annulés ;</li> <li>- les modalités de remise des titres, parts ou actions représentatifs du capital de la Société Absorbante. En effet, il n'y aura pas d'augmentation de capital de la Société Absorbante, bien que la valeur de cette société soit augmentée par celle de la Société Absorbée ;</li> <li>- et en conséquence, la date à partir de laquelle ces titres, parts ou actions donneraient droit aux bénéficiaires ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit, puisqu'il n'y aura plus d'actions de la Société Absorbée et que les droits auxquels donneront droit les actions de la Société Absorbante seront inchangés.</li> </ul>	<p>En consecuencia, el Accionista Único poseedor de todos los títulos que confieren un derecho de voto en las juntas generales de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida, siendo de aplicación lo previsto por el Derecho francés en el artículo L.236-11 del Código de Comercio francés y por el Derecho español en el artículo 56.1 en relación con el artículo 53 del RDL 5/2023. Habida cuenta de dicha aplicación, la Fusión está sometida al régimen de la fusión simplificada. Por ello, el Proyecto de Fusión no contiene indicación alguna sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- el tipo de canje de las acciones, participaciones o cuotas que componen el capital social de la Sociedad Absorbida y, en su caso, la compensación complementaria en dinero. En efecto, los títulos de la Sociedad Absorbida se anularán;</li> <li>- las modalidades de entrega de las acciones, o participaciones representativas del capital de la Sociedad Absorbente a los socios de la Sociedad Absorbida. En efecto, no habrá aumento de capital de la Sociedad Absorbente, a pesar de que el valor de dicha sociedad se incrementará con el de la Sociedad Absorbida;</li> <li>- y, en consecuencia, la fecha a partir de la cual, a participar en las ganancias sociales, así como cualesquiera peculiaridades relativas a este derecho, ya que dejarán de existir las acciones de la Sociedad Absorbida y los derechos a los cuales darán derecho las acciones de la Sociedad</li> </ul>
--	---

<p>En outre, le contrôle de la Fusion par un expert indépendant ainsi que la remise d'un rapport par celui-ci sur la Fusion n'est pas nécessaire. Les Sociétés le confirment, et ce pour autant que de besoin.</p> <p>Les organes d'administration des Sociétés appelés à fusionner, à savoir, les Conseils d'Administration de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, s'engagent les uns envers les autres à mettre tout en œuvre afin de réaliser l'Opération aux conditions ci-après décrites, et arrêtent par la présente le texte du Projet de Fusion qui sera soumis, de manière volontaire, à l'approbation de l'Actionnaire Unique de la Société Absorbante et de la Société Absorbée.</p> <p>Le Projet de Fusion contient les mentions légales requises conformément à la législation française et à la législation espagnole, tel qu'il est exposé ci-après.</p>	<p>Absorbente permanecerán sin cambios.</p> <p>Además, no son necesarios el examen de la Fusión por parte de experto independiente ni la entrega de un informe sobre la Fusión por parte de este. Las Sociedades lo confirman en la medida en que sea necesario.</p> <p>Los órganos de administración de las Sociedades llamadas a fusionarse, a saber, los Consejos de Administración de la Sociedad Absorbida y de la Sociedad Absorbente, se comprometen uno con el otro a hacer todo lo necesario para realizar la Operación con arreglo a las condiciones descritas a continuación y establecen mediante el presente el texto del Proyecto de Fusión que se someterá, de manera voluntaria, a la aprobación del Accionista Único de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida.</p> <p>El Proyecto de Fusión contiene las menciones legales requeridas conforme a la legislación francesa y a la legislación española, tal como se expone a continuación.</p>
<p><b>II. <u>IDENTIFICATION DES SOCIÉTÉS PARTICIPANT A LA FUSION</u></b></p> <p><b>2.1 <u>Société Absorbante :</u></b></p> <p><b>Dénomination :</b> IMA ASSURANCES (par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, sucursal d'IMA Assurances)</p> <p><b>Nature :</b> société anonyme</p> <p><b>Nationalité :</b> française</p> <p><b>Siège social :</b> 118 Avenue de Paris, 79000 Niort, France</p>	<p><b>II. <u>IDENTIFICACIÓN DE LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN</u></b></p> <p><b>2.1 <u>Sociedad Absorbente:</u></b></p> <p><b>Denominación:</b> IMA ASSURANCES (a través de su sucursal, IMA Ibérica Asistencia, sucursal de IMA Assurances)</p> <p><b>Forma jurídica:</b> sociedad anónima</p> <p><b>Nacionalidad:</b> francesa</p> <p><b>Domicilio social:</b> 118 Avenue de Paris, 79000 Niort (Francia)</p>



<p><b>Registre d'immatriculation :</b> Registre du Commerce et des Sociétés de Niort (R.C.S. Niort)</p> <p><b>SIRET :</b> 48151163200012</p> <p><b>Objet :</b> La Société Absorbante a pour objet l'assurance, la coassurance et la réassurance, sous toutes leurs formes, des risques entrant dans les branches pour lesquelles elle est agréée, notamment l'assistance en France et dans les pays dans lesquels elle y est autorisée.</p> <p><b>Date de constitution :</b> 29 mars 2005</p> <p><b>Durée :</b> 99 ans</p> <p><b>Capital social :</b> 157.000.000,00 €</p> <p>La Société absorbante est résidente fiscale en France où elle est soumise à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.</p> <p><b>2.2 Société Absorbée :</b></p> <p><b>Dénomination :</b> IMA IBERICA SEGUROS Y REASEGUROS SA</p> <p><b>Nature :</b> société anonyme</p> <p><b>Nationalité :</b> espagnole</p> <p><b>Siège social :</b> calle Julián Camarillo, 29, Edificio 4, bajo izquierda, plantas 1ª, 2ª, 3ª, 28037 Madrid, Espagne</p> <p><b>Registre d'immatriculation :</b> Registre du Commerce de Madrid</p> <p><b>N.I.F :</b> A-78689726</p> <p><b>Objet :</b> La Société Absorbée a pour objet :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'exercice de l'activité d'assureur dans les opérations d'assurance et de réassurance comprises dans la branche 18 de l'Annexe de la Loi 20/2015, du 14 juillet, sur l'organisation, le contrôle et la solvabilité des entités d'assurance et de réassurance (ci-après, la « Loi</li> </ul>	<p><b>Registro de inscripción:</b> Registro Mercantil de Niort (R.C.S. Niort)</p> <p><b>SIRET:</b> 48151163200012</p> <p><b>Objeto:</b> La Sociedad Absorbente tiene por objeto el seguro, el coaseguro y el reaseguro, en cualquiera de sus formas, de los riesgos en los ramos para los cuales está autorizada, principalmente, la asistencia, en Francia y en los países en los que está autorizada.</p> <p><b>Fecha de constitución:</b> 29 de marzo de 2005</p> <p><b>Duración:</b> 99 años</p> <p><b>Capital social:</b> 157 000 000,00 €</p> <p>La Sociedad Absorbente es residente fiscal en Francia, donde está sujeta al impuesto sobre sociedades con arreglo a las condiciones del Derecho común.</p> <p><b>2.2 Sociedad Absorbida:</b></p> <p><b>Denominación:</b> IMA IBÉRICA SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.</p> <p><b>Forma jurídica:</b> sociedad anónima</p> <p><b>Nacionalidad:</b> española</p> <p><b>Domicilio social:</b> calle Julián Camarillo, 29, Edificio 4, bajo izquierda, plantas 1ª, 2ª, 3ª, 28037 Madrid (España)</p> <p><b>Registro de inscripción:</b> Registro Mercantil de Madrid</p> <p><b>NIF:</b> A-78689726</p> <p><b>Objeto:</b> La Sociedad Absorbida tiene por objeto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El ejercicio de la actividad de asegurador en las operaciones de seguro y de reaseguro comprendidas en el ramo 18 del Anexo de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras (en</li> </ul>
--	---

<p><b>20/2015</b> ») ainsi que des activités complémentaires de celles-ci ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'exercice de l'activité d'assureur dans les opérations d'assurance et de réassurance comprises dans la branche 2 (sous-branche de soins de santé/assistance sanitaire), la branche 16 et la branche 18 de l'Annexe de la Loi 20/2015, ainsi que les activités préparatoires et complémentaires de celles-ci autorisées par la législation applicable, notamment les opérations de réassurance dans les formes permises par l'article 57.1 b) du Décret-Royal Législatif 6/2004, portant approbation de la refonte du texte de la Loi relative à l'organisation et à la supervision des assurances privés ;</li> <li>- La Société Absorbée peut exercer son activité dans tout l'Espace Économique Européen dans les termes établis dans la loi susmentionnée ;</li> <li>- La Société Absorbée n'exercera pas d'activités qui nécessitent une autorisation, une concession administrative, une notification, une licence, une inscription auprès d'un registre ou un permis spécial, tant qu'elle ne disposera pas desdites autorisations concessions, notifications, licences, inscriptions ou permis.</li> </ul> <p><b>Date de constitution</b> : 5 juillet 1989  <b>Durée</b> : indéterminée  <b>Capital social</b> : 5.430.080,00 €</p>	<p>lo sucesivo, la "<b>Ley 20/2015</b>"), así como de las actividades complementarias de estas;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El ejercicio de la actividad de asegurador en las operaciones de seguro y de reaseguro comprendidas en el ramo 2 (subramo de asistencia sanitaria), el ramo 16 y el ramo 18 del Anexo de la Ley 20/2015, así como las actividades preparatorias y complementarias de estas autorizadas por la legislación aplicable, principalmente las operaciones de reaseguro en las formas permitidas por el artículo 57.1 b) del Real Decreto-ley 6/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de ordenación y supervisión de los seguros privados;</li> <li>- La Sociedad Absorbida puede ejercer su actividad en todo el Espacio Económico Europeo según los términos establecidos en la mencionada ley;</li> <li>- La Sociedad Absorbida no ejercerá actividades que requieran una autorización, una concesión administrativa, una notificación, una licencia, una inscripción en un registro o un permiso especial, mientras no disponga de tales autorizaciones, concesiones, notificaciones, licencias, inscripciones o permisos.</li> </ul> <p><b>Fecha de constitución</b>: 5 de julio de 1989  <b>Duración</b>: indefinida  <b>Capital social</b>: 5 430 080,00 €</p>
--	--

<p>La Société absorbée est résidente fiscale en Espagne où elle est soumise à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun.</p> <p><b>2.3 Lien entre les Sociétés</b></p> <p>La Société Absorbante et la Société Absorbée font toutes les deux parties du groupe IMA (ci-après, « <b>Groupe IMA</b> »), lui-même détenu par des assureurs.</p> <p>L'intégralité des actions de la Société Absorbante et de celles de la Société Absorbée est, au jour des présentes, détenue par l'Actionnaire Unique.</p>	<p>La Sociedad Absorbida es residente fiscal en España, donde está sujeta al impuesto sobre sociedades con arreglo a las condiciones del Derecho común.</p> <p><b>2.3 Vínculo entre las Sociedades</b></p> <p>Tanto la Sociedad Absorbente como la Sociedad Absorbida forman parte del grupo IMA (en lo sucesivo, "<b>Grupo IMA</b>"), propiedad a su vez de aseguradoras.</p> <p>La totalidad de las acciones de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida están poseídas actualmente por el Accionista Único.</p>
<p><b>III. MOTIFS ET OBJECTIFS DE LA FUSION</b></p> <p>Le Groupe IMA envisage de réaliser l'Opération en raison d'une modification de l'organisation économique et juridique du Groupe.</p> <p>La Fusion Transfrontalière par voie d'absorption d'IMA IBERICA par IMA ASSURANCES s'inscrit dans le cadre d'un processus de rationalisation et de simplification des structures juridiques du Groupe IMA dont ces deux Sociétés font partie.</p> <p>Cette opération de réorganisation est effectuée pour les raisons suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Centraliser le suivi de l'activité d'assurance en unifiant les activités exercées par les entités concernées au sein d'une seule société, ce qui simplifie la structure de l'entreprise,</li> <li>- Optimiser les charges de fonctionnement du groupe et homogénéiser les processus,</li> </ul>	<p><b>III. MOTIVOS Y OBJETIVOS DE LA FUSIÓN</b></p> <p>El Grupo IMA prevé realizar la Operación a causa de una modificación de la organización económica y jurídica del Grupo.</p> <p>La Fusión Transfronteriza mediante absorción de IMA IBÉRICA por IMA ASSURANCES se inscribe en el marco de un proceso de racionalización y simplificación de las estructuras jurídicas del Grupo IMA, del cual forman parte ambas Sociedades.</p> <p>Dicha operación de reorganización se lleva a cabo por los motivos siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Centralizar el seguimiento de la actividad de seguro unificando las actividades ejercidas por las entidades intervinientes en una sola sociedad, simplificando la estructura corporativa;</li> <li>- Optimizar los gastos de funcionamiento del grupo y homogeneizar los procesos;</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Optimiser l'allocation des fonds propres du Groupe et de faciliter le suivi du taux de couverture du SCR du groupe, de son appétence et de sa tolérance aux risques, améliorant la gestion de la trésorerie et pouvant conduire à des économies significatives,</li> <li>- Simplifier la gouvernance du Groupe en centralisant la planification et la prise de décision concernant l'activité d'assurance exercée par les activités concernées,</li> <li>- Simplifier et rationaliser la structure organisationnelle dans la mesure où les entreprises exercent des activités identiques, avec l'exploitation ultérieure des synergies résultant de l'intégration susmentionnée. De cette manière, l'objectif est d'obtenir, entre autres avantages, une réduction des coûts de l'activité, ainsi qu'une réduction de la complexité de la gestion des entreprises respectives,</li> <li>- Améliorer les procédures comptables et administratives internes en exploitant les synergies,</li> <li>- Intégrer les systèmes comptables des entreprises et rationaliser les coûts de maintenance, en réduisant le nombre de rapports internes, d'audits, d'actes, etc.</li> </ul> <p>Elle adresse les objectifs suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'activité d'assurance doit servir directement et majoritairement IMA ASSURANCES quel que soit le positionnement géographique,</li> <li>- La croissance de la rentabilité et du résultat d'un marché participe au développement global.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Optimizar la aplicación de los fondos propios del Grupo y facilitar el seguimiento del porcentaje de cobertura del SCR del grupo, de su apetito y de su tolerancia a los riesgos, mejorando así la gestión de la tesorería, pudiendo obtener de esta forma ahorros significativos;</li> <li>- Simplificar la gobernanza del Grupo centralizando la planificación y la toma de decisiones en relación con la actividad de seguro ejercida por las entidades intervinientes;</li> <li>- Simplificar y racionalizar la estructura organizativa en la medida en que las Sociedades ejercen actividades idénticas, con el subsiguiente aprovechamiento de las sinergias resultantes de la citada integración. De esa manera, el objetivo es obtener, entre otras ventajas, una reducción de los costes de la actividad, así como una reducción de la complejidad en la gestión de las respectivas empresas;</li> <li>- Mejorar los procesos contables y administrativos internos explotando las sinergias;</li> <li>- Integrar los sistemas contables de las empresas y racionalizar los costes de mantenimiento, reduciendo el número de informes internos, auditorías, documentos, etc.</li> </ul> <p>Persigue los objetivos siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La actividad de seguro debe servir directa y mayoritariamente a IMA ASSURANCES, con independencia del posicionamiento geográfico;</li> <li>- El crecimiento de la rentabilidad y del resultado de un mercado participa en el desarrollo global.</li> </ul>
--	--

<p>A l'issue de cette opération, IMA IBERICA sera dissoute sans liquidation et son activité sera exercée par la Société Absorbante.</p>	<p>Al término de la operación, IMA IBÉRICA será disuelta sin liquidación y su actividad será ejercida por la Sociedad Absorbente.</p>
<p><b><u>V. RÉGIME APPLICABLE ET OBJET DE LA FUSION</u></b></p> <p>La Fusion objet du présent Projet de Fusion est régie par la Directive n° 2019/2121 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 modifiant la Directive n° 2017/1132 en ce qui concerne les transformations, fusions et scissions transfrontalières (ci-après, la « <b>Directive</b> »), laquelle a été transposée en droit espagnol et en droit français par les dispositions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- En France par le Décret n° 2023-430 du 2 juin 2023 portant réforme du régime des fusions, scissions, apports partiels d'actifs et opérations transfrontalières des sociétés commerciales venant modifier les dispositions du Code de commerce. En vertu de la législation française, la Fusion est régie par le régime de la fusion simplifiée prévu à l'article L236-11 du Code de commerce, par le régime des fusions transfrontalières prévu aux articles L.236-31 à L.236-45 et aux articles R236-20 à R236-34 du Code de commerce, mais aussi par les dispositions non contraires des articles L236-1 à L236-17 du Code de commerce ;</li> </ul>	<p><b><u>IV. RÉGIMEN APLICABLE Y OBJETO DE LA FUSIÓN</u></b></p> <p>La Fusión objeto del presente Proyecto de Fusión se rige por la Directiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 por la que se modifica la Directiva (UE) 2017/1132 en lo que atañe a las transformaciones, fusiones y escisiones transfronterizas (en lo sucesivo, la "<b>Directiva</b>"), que ha sido transpuesta al Derecho español y al Derecho francés mediante las disposiciones siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- En Francia, mediante el Decreto n° 2023-430 de 2 de junio de 2023 de reforma del régimen de las fusiones, escisiones, aportaciones parciales de activo y operaciones transfronterizas de las sociedades mercantiles, que modifica las disposiciones del Código de Comercio francés. En virtud de la legislación francesa, la Fusión se rige por el régimen de la fusión simplificada previsto en el artículo L.236-11 del Código de Comercio francés, por el régimen de las fusiones transfronterizas previsto en los artículos L.236-31 a L.236-45 y en los artículos R.236-20 a R.236-34 del Código de Comercio francés, así como por las disposiciones no contrarias de los artículos L.236-1 a L.236-17 del Código de Comercio francés;</li> </ul>

<p>- En Espagne, par le RDL 5/2023. En vertu de la législation espagnole, la Fusion est régie par l'article 56.1 du RDL 5/2023 lequel prévoit les cas de figure assimilés à l'absorption d'une société détenue à 100 % prévu à l'article 53 du RDL 5/2023, par le régime des modifications structurelles intra-européennes prévu aux articles 80 à 95 du RDL 5/2023, par le régime des fusions transfrontalières prévu aux articles 101 à 106 du RDL 5/2023, mais aussi par les dispositions non contraires des article 1 à 16 et 33 à 57 du RDL 5/2023. De même, sur le plan réglementaire, l'opération de fusion est régie par l'article 90 de la loi 20/2015, du 14 juillet, relative à la réglementation, au contrôle et à la solvabilité des entreprises d'assurance et de réassurance, ainsi que par les articles 109, 110 et 111 du décret royal 2486/1998, du 20 novembre, portant approbation du règlement relatif à la réglementation et au contrôle des assurances privées.</p> <p>Les deux droits prévoient que dans le cas où un même Actionnaire Unique détient la totalité des actions représentant d'une part la totalité du capital social de la Société Absorbante et d'autre part la totalité du capital social de la Société Absorbée, comme dans le cas de la Fusion, l'article L236-11 du Code de commerce et l'article 56.1 en lien avec l'article 53 du RDL 5/2023 exemptent les Sociétés participant à ladite fusion de ce qui suit: (i) l'insertion dans le Projet de Fusion de certaines mentions et (ii) la production de rapports du commissaire à la</p>	<p>- En España, por el RDL 5/2023. En virtud de la legislación española, la Fusión se rige por el artículo 56.1 del RDL 5/2023, que prevé los casos asimilados a la absorción de una sociedad poseída en un 100 % prevista en el artículo 53 del RDL 5/2023, por el régimen de las modificaciones estructurales intraeuropeas previsto en los artículos 80 a 95 del RDL 5/2023, por el régimen de las fusiones transfronterizas previsto en los artículos 101 a 106 del RDL 5/2023, así como por las disposiciones no contrarias de los artículos 1 a 16 y 33 a 57 del RDL 5/2023. Asimismo, en el aspecto regulatorio, la operación de fusión se rige por el artículo 90 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como a los artículos 109, 110 y 111 del Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.</p> <p>Ambos ordenamientos jurídicos prevén que, en el caso de que un mismo Accionista Único posea la totalidad de las acciones que representan, de una parte, la totalidad del capital social de la Sociedad Absorbente y, de otra parte, la totalidad del capital social de la Sociedad Absorbida, como en el caso de la Fusión, el artículo L.236-11 del Código de Comercio francés y el artículo 56.1 en relación con el artículo 53 del RDL 5/2023 eximen a las Sociedades participantes en dicha Fusión de lo siguiente: (i) la inserción en el Proyecto de Fusión de determinadas</p>
--	---

<p>Fusion de chacune des Sociétés participants à la Fusion.</p> <p>Concernant l'approbation de la Fusion par l'Actionnaire Unique, le droit français exempte les deux Sociétés participants à la Fusion et le droit espagnol exempte la Société Absorbée.</p> <p>En outre, il est précisé que le RDL 5/2023, dans le cadre du régime simplifié, ne requiert pas la production du rapport du conseil d'administration d'IMA IBERICA.</p> <p>Cela étant, bien qu'en vertu des dispositions légales applicables, la tenue d'une Assemblée Générale des Sociétés, en France, et la tenue d'une Assemblée Générale de la Société Absorbante, en Espagne, ne soit pas obligatoire dans le cas d'une fusion par absorption entre deux sociétés sœurs détenues à 100% par le même actionnaire (ce qui est le cas en l'espèce pour la Fusion), les organes d'administration ont décidé qu'afin de faciliter la formalisation de l'Opération, la Fusion sera tout de même soumise à l'approbation de l'Actionnaire Unique de la Société Absorbante et de la Société Absorbée.</p>	<p>menciones y (ii) la elaboración de informes de un experto independiente a la Fusión de cada una de las Sociedades participantes en la Fusión.</p> <p>Por lo que respecta a la aprobación de la Fusión por el Accionista Único, el Derecho francés exige a ambas Sociedades participantes en la Fusión, y el Derecho español exige a la Sociedad Absorbida.</p> <p>Además, cabe señalar que el RDL 5/2023, en el marco del régimen simplificado, no requiere la elaboración del informe del Consejo de Administración de IMA IBÉRICA.</p> <p>Ahora bien, a pesar de que, en virtud de las disposiciones legales aplicables, la celebración de una Junta General de las Sociedades, en Francia, y la celebración de una Junta General de la Sociedad Absorbida, en España, no sean obligatorias en el caso de una fusión por absorción entre dos sociedades poseídas al 100 % por el mismo accionista (lo cual sucede en el caso de la Fusión), los órganos de administración han decidido que, para facilitar la formalización de la Operación, la Fusión se someterá de todos modos a la aprobación del Accionista Único de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida.</p>
<p><b><u>V. MODIFICATION STRUCTURELLE PROPOSÉE ET CALENDRIER INDICATIF POUR LA RÉALISATION DE L'OPÉRATION</u></b></p> <p><b><u>5.1 Modification structurelle proposée</u></b></p> <p>L'Opération projetée est une fusion par absorption par laquelle IMA ASSURANCES absorbera IMA IBERICA laquelle sera, suite au</p>	<p><b><u>V. MODIFICACIÓN ESTRUCTURAL PROPUESTA Y CALENDARIO INDICATIVO DE LA FUSIÓN</u></b></p> <p><b><u>5.1 Modificación estructural propuesta</u></b></p> <p>La Operación proyectada es una fusión por absorción mediante la cual IMA ASSURANCES absorberá a IMA IBÉRICA, la cual, al término</p>

<p>processus de Fusion, dissoute sans liquidation, et transfèrera l'intégralité de son actif et de son passif à la Société Absorbante, qui acquerra par succession universelle tous les droits et obligations composant le patrimoine de la Société Absorbée.</p>	<p>del proceso de Fusión, se disolverá sin liquidación y transferirá la totalidad de su activo y de su pasivo a la Sociedad Absorbente, que adquirirá mediante sucesión universal todos los derechos y las obligaciones que componen el patrimonio de la Sociedad Absorbida.</p>
<p><b><u>5.2 Calendrier indicatif proposé pour la réalisation de l'Opération</u></b></p>	<p><b><u>5.2 Calendario indicativo propuesto para la realización de la Operación</u></b></p>
<p>Au moins un mois avant la date à laquelle le texte du Projet de Fusion sera soumis à l'approbation de l'Actionnaire Unique d'IMA ASSURANCES et d'IMA IBERICA, les obligations de publication prévues dans le Code de commerce et dans le RDL 5/2023 auront dument été effectuées par chacune des Sociétés au moyen d'un dépôt auprès de leur registre respectif des documents correspondants.</p>	<p>Por lo menos un mes antes de la fecha en la cual el texto del Proyecto de Fusión se someterá a la aprobación del Accionista Único de IMA ASSURANCES y de IMA IBÉRICA, las obligaciones de publicación previstas en el Código de Comercio francés y en el RDL 5/2023 habrán sido debidamente realizadas por cada una de las Sociedades mediante un depósito en su registro respectivo de los documentos correspondientes.</p>
<p>Le présent Projet de Fusion, avec ses annexes et tous actes complémentaires ou supplétifs, ne vaut à sa date de signature que comme Projet de Fusion et est, à ce titre, soumis à la condition suspensive expresse de son approbation par l'Actionnaire Unique des Sociétés, sur la base des conditions et modalités prévues aux présentes.</p>	<p>El presente Proyecto de Fusión, con sus anexos y cualesquiera documentos complementarios o suplementarios, únicamente tiene valor en la fecha de su firma como Proyecto de Fusión y, en ese sentido, está sujeto a la condición suspensiva expresa de su aprobación por el Accionista Único de las Sociedades, sobre la base de las condiciones y modalidades previstas en el presente documento.</p>
<p>La date de réalisation est fixée à la date de la dernière Assemblée Générale qui approuvera le présent Projet de Fusion, soit, au plus tard, le 30 juin 2024. La date de prise d'effet est fixée à la date de délivrance du certificat de légalité par le Tribunal de Commerce de Niort, lequel est conditionné par l'obtention de l'agrément de la fusion par la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP).</p>	<p>La fecha de realización se fija en la fecha de la última Junta General que aprobará el presente Proyecto de Fusión, a saber, como muy tarde, el 30 de junio de 2024. La fecha de entrada en vigor se fija en la fecha de expedición del certificado de legalidad por el Tribunal de Comercio de Niort, la cual está condicionada por la obtención de la autorización de la fusión por la Dirección</p>



	General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP).
<p><b><u>VI. RAPPORT D'ÉCHANGE, COMPENSATION EN ESPÈCES ET PROCÉDURE D'ÉCHANGE</u></b></p> <p>IMA SA étant Actionnaire Unique et détenant toutes les actions représentant le capital social de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, il n'est pas nécessaire, conformément à la réglementation applicable, d'intégrer au Projet de Fusion toute mention relative au rapport d'échange des actions et, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces, ni les modalités de remise des actions représentatives du capital de la Société Absorbante aux actionnaires de la Société Absorbée, ni la date à partir de laquelle ces actions donnent le droit de participer aux bénéfices ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit.</p> <p>Par conséquent, une description des mentions prévues aux 3<sup>o</sup>, 4<sup>o</sup> et 13<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et aux 3<sup>o</sup> et 5<sup>o</sup> de l'article 40 du RDL 5/2023 (i.e. le rapport d'échange des titres ou actions composant le capital social de la Société Absorbée et, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces; les modalités de remise actions représentatives du capital de la Société Absorbante; la date à partir de laquelle ces actions donnent droit aux bénéfices ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit) n'est pas requise, conformément au dernier alinéa de l'article R236-1 du Code de Commerce et à l'article 53.1 1<sup>o</sup>, en lien avec l'article 56.1, du RDL 5/2023.</p>	<p><b><u>VI. TIPO DE CANJE, COMPENSACIÓN EN EFECTIVO Y PROCEDIMIENTO DE CANJE</u></b></p> <p>Dado que IMA SA es el Accionista Único y posee todas las acciones que representan el capital social de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida, no es necesario, conforme a la normativa aplicable, incorporar en el Proyecto de Fusión ninguna mención relativa al tipo de canje de las acciones y, en su caso, la compensación complementaria en dinero, ni las modalidades de entrega de las acciones representativas del capital de la Sociedad Absorbente a los accionistas de la Sociedad Absorbida, ni la fecha a partir de cual dichas acciones conceden el derecho a participar en las ganancias sociales, así como cualesquiera peculiaridades relativas a tal derecho.</p> <p>Por consiguiente, conforme al último párrafo del artículo R.236-1 del Código de Comercio francés y al artículo 53.1 1<sup>o</sup>, en relación con el artículo 56.1 del RDL 5/2023, no se requiere una descripción de las menciones previstas en los apartados 3<sup>o</sup>, 4<sup>o</sup> y 13<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y en los apartados 3<sup>o</sup> y 5<sup>o</sup> del artículo 40 del RDL 5/2023 (a saber, el tipo de canje de los títulos o acciones que componen el capital social de la Sociedad Absorbida y, en su caso, la compensación complementaria en dinero; las modalidades de entrega de las acciones representativas del capital de la Sociedad Absorbente; la fecha a partir de cual dichas acciones conceden el derecho a participar en las ganancias sociales, así como</p>

	<p>cualesquiera peculiaridades relativas a tal derecho).</p>
<p><b><u>VII. INCIDENCE DE LA FUSION SUR LES APPORTS EN INDUSTRIE OU PRESTATIONS ACCESSOIRES</u></b></p> <p>Aux fins du 4<sup>o</sup> de l'article 40 du RDL 5/2023, il n'existe pas d'apports en industrie ni de prestations accessoires dans les Sociétés participant à la Fusion, de sorte que cela n'aura aucun impact sur celles-ci et il n'y a donc pas lieu d'accorder une compensation aux actionnaires de la Société Absorbante.</p>	<p><b><u>VII. INCIDENCIA DE LA FUSIÓN SOBRE LAS APORTACIONES DE INDUSTRIA O PRESTACIONES ACCESORIAS</u></b></p> <p>A los fines del apartado 4<sup>o</sup> del artículo 40 del RDL 5/2023, no existen aportaciones de industria ni prestaciones accesorias en las Sociedades participantes en la Fusión, de manera que eso no tendrá repercusión alguna en ellas y, por consiguiente, no procede conceder una compensación a los accionistas de la Sociedad Absorbente.</p>
<p><b><u>VIII. DROITS ACCORDÉS PAR LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE AUX ACTIONNAIRES TITULAIRES DE DROITS SPECIAUX OU PORTEURS DE TITRES AUTRES QUE DES ACTIONS OU, LE CAS ECHÉANT, LES MESURES PROPOSÉES À LEUR ÉGARD</u></b></p> <p>Toutes les actions d'IMA ASSURANCES et d'IMA IBERICA sont de même nature et IMA SA est l'Actionnaire Unique des Sociétés.</p> <p>Aux fins du 6<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et du 3<sup>o</sup> de l'article 4 du RDL 5/2023, il n'existe pas d'actionnaires dans la Société Absorbée ayant des droits spéciaux ou étant porteurs de titres autres que des actions et de ce fait, il n'y a donc pas lieu de leur accorder des droits par la Société Absorbante ni de mesures à proposer à leur égard.</p>	<p><b><u>VIII. DERECHOS QUE VAYAN A CONFERIRSE POR LA SOCIEDAD RESULTANTE A LOS ACCIONISTAS QUE GOCEN DE DERECHOS ESPECIALES O A LOS TENEDORES DE VALORES O TÍTULOS DISTINTOS DE LAS ACCIONES O, EN SU CASO, CUOTAS, O LAS MEDIDAS PROPUESTAS QUE LES AFECTEN</u></b></p> <p>Todas las acciones de IMA ASSURANCES y de IMA IBÉRICA son de la misma clase y serie, e IMA SA es el Accionista Único de las Sociedades.</p> <p>A los fines del apartado 6<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y del apartado 3<sup>o</sup> del artículo 4 del RDL 5/2023, no existen accionistas en la Sociedad Absorbida que tengan derechos especiales o que posean títulos distintos de las acciones y, por ello, no procede que la Sociedad Absorbente les otorgue derechos ni que se propongan medidas respecto a ellos.</p>
<p><b><u>IX. IMPLICATION DE L'OPÉRATION POUR LES CRÉANCIERS ET GARANTIES OFFERTES</u></b></p>	<p><b><u>IX. IMPLICACIONES DE LA OPERACIÓN PARA LOS ACREEDORES Y, EN SU CASO, GARANTÍAS OFRECIDAS</u></b></p>

Conformément au 14<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et au 4<sup>o</sup> de l'article 4 du RDL 5/2023, il est expressément mentionné que la Fusion n'aura aucune incidence sur les créanciers au-delà du fait que les créanciers de la Société Absorbée deviendront créanciers de la Société Absorbante (ci-après, les « **Créanciers** ») et de l'intégration du patrimoine de la Société Absorbée dans celui de la Société Absorbante.

Sur la base des articles L236-15 du Code de commerce et des articles 13 et 14 du RDL 5/2023 qui établissent la protection des créanciers, les Sociétés s'assureront que la Fusion ne lèse pas les Créanciers de la Société Absorbée dans le recouvrement de leurs créances et, le cas échéant, fourniront à ces derniers des garanties adéquates et appropriées. De même, les Créanciers seront dûment informés de la Fusion et consultés pour qu'ils puissent, s'ils le souhaitent et en toute légalité, s'opposer à la Fusion.

En effet, conformément aux articles L236-15 et R236-34 du Code de commerce, les Créanciers des Sociétés dont la créance serait antérieure à la publicité donnée au Projet de Fusion pourront former opposition à celui-ci dans un délai de trois (3) mois selon les modalités et dans les conditions prévues par le Code de commerce, étant précisé que le droit français applicable stipule qu'une éventuelle opposition n'aurait pas pour effet d'interdire la poursuite de l'Opération.

Conforme al apartado 14<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y al apartado 4<sup>o</sup> del artículo 4 del RDL 5/2023, se menciona expresamente que la Fusión no tendrá ninguna incidencia en los acreedores más allá del hecho de que los acreedores de la Sociedad Absorbida pasarán a ser acreedores de la Sociedad Absorbente (en lo sucesivo, los "**Acreeedores**") y de la integración del patrimonio de la Sociedad Absorbida en el de la Sociedad Absorbente.

Sobre la base de los artículos L.236-15 del Código de Comercio francés y de los artículos 13 y 14 del RDL 5/2023, que establecen la protección de los acreedores, las Sociedades se asegurarán de que la Fusión no perjudique a los Acreedores de la Sociedad Absorbida en cuanto al cobro de sus créditos y, en su caso, darán a estos garantías adecuadas y apropiadas. Asimismo, los Acreedores serán debidamente informados de la Fusión y consultados para que puedan oponerse a la Fusión, si así lo desean y respetando en todo momento la legalidad.

En efecto, conforme a los artículos L.236-15 y R.236-34 del Código de Comercio francés, los Acreedores de las Sociedades cuyos créditos hayan nacido con anterioridad a la publicidad dada al Proyecto de Fusión podrán oponerse a este en un plazo de tres (3) meses según las modalidades y con arreglo a las condiciones previstas por el Código de Comercio francés, habida cuenta de que el Derecho francés aplicable estipula que una eventual oposición no tendría como efecto la interrupción de la Operación.

<p>Dans le même sens, en vertu des articles 13 et 14 du RDL 5/2023, les Créanciers dont la créance serait antérieure à la publication du Projet de Fusion et n'aurait pas prescrit au moment de ladite publication, qui ne seraient pas satisfaits des garanties offertes disposent d'un délai de trois (3) mois pour faire opposition selon les modalités et dans les conditions prévues par le RDL 5/2023. Comme dans le cas précédent, les dispositions légales espagnoles applicables établissent que l'éventuel exercice de ces droits par les Créanciers ne paralyserait pas l'Opération et n'empêcherait pas son enregistrement auprès du Registre de Commerce espagnol.</p>	<p>En el mismo sentido, en virtud de los artículos 13 y 14 del RDL 5/2023, los Acreedores cuyos créditos hayan nacido con anterioridad a la publicación del Proyecto de Fusión y aun no hayan vencido en el momento de dicha publicación, que no estén satisfechos con las garantías ofrecidas disponen de un plazo de tres (3) meses para oponerse con arreglo a las modalidades y las condiciones previstas por el RDL 5/2023. Como en el caso anterior, las disposiciones legales españolas establecen que el eventual ejercicio de tales derechos por los Acreedores no paralizaría la Operación y no impediría su inscripción en el Registro Mercantil español.</p>
<p><b><u>X. AVANTAGES PARTICULIERS ACCORDÉS AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION, DE SURVEILLANCE OU DE CONTRÔLE DES SOCIÉTÉS</u></b></p> <p>En application du 7<sup>o</sup> de l'article R236-21 et du 5<sup>o</sup> de l'article 4 du RDL 5/2023, aucune somme, gain ou avantage particulier n'a été ou ne sera payé, donné ou accordé à un membre de l'organe d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle d'IMA ASSURANCES ou d'IMA IBERICA en conséquence de ou en lien avec la Fusion.</p>	<p><b><u>X. VENTAJAS ESPECIALES OTORGADAS A LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN, DE DIRECCIÓN, DE SUPERVISIÓN O DE CONTROL DE LAS SOCIEDADES</u></b></p> <p>En aplicación del apartado 7<sup>o</sup> del artículo R.236-21 y del apartado 5<sup>o</sup> del artículo 4 del RDL 5/2023, ninguna suma, ganancia ni ventaja particular ha sido ni será pagada, entregada o concedida a un miembro del órgano de administración, de dirección, de supervisión o de control de IMA ASSURANCES o de IMA IBÉRICA como consecuencia de la Fusión o en relación con ella.</p>
<p><b><u>XI. RAPPORT DU COMMISSAIRE À LA FUSION</u></b></p> <p>Comme il a été précisé, l'Actionnaire Unique détient la totalité des actions représentant la totalité du capital de la Société Absorbante et de la Société Absorbée et, de ce fait, la Fusion est soumise au régime de la fusion simplifiée de l'article L236-11 du</p>	<p><b><u>XI. INFORME DEL EXPERTO INDEPENDIENTE A LA FUSIÓN</u></b></p> <p>Tal como se ha indicado, el Accionista Único posee todas las acciones que representan la totalidad del capital de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida y, por ello, la Fusión está sometida al régimen de la fusión simplificada previsto en el artículo L.236-11 del Código de Comercio</p>

<p>Code de commerce et des articles 53 et 56.1 du RDL 5/2023.</p> <p>Conformément à ces dispositions et compte tenu du fait que la Fusion intervient entre deux sociétés détenues à 100% par l'Actionnaire Unique, l'élaboration d'un rapport écrit sur les modalités de la Fusion par un commissaire à la fusion n'est pas requise pour l'Opération objet des présentes.</p> <p>Toutefois, afin de faciliter la formalisation de l'Opération, la décision de ne pas recourir à un commissaire à la fusion sera soumise à l'approbation de l'Actionnaire Unique des Sociétés.</p>	<p>francés y en los artículos 53 y 56.1 del RDL 5/2023.</p> <p>Conforme a dichas disposiciones y habida cuenta del hecho de que la Fusión se produce entre dos sociedades poseídas al 100 % por el Accionista Único, la elaboración de un informe escrito sobre las modalidades de la Fusión por un experto independiente a la Fusión no se requiere para la Operación objeto del presente.</p> <p>En cualquier caso, para facilitar la formalización de la Operación, la decisión de no recurrir a un experto independiente a la Fusión se someterá a la aprobación del Accionista Único de las Sociedades.</p>
<p><b><u>XII. EFFETS PROBABLES DE LA FUSION SUR L'EMPLOI</u></b></p> <p>Conformément au 12<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et au 7<sup>o</sup> de l'article 4 du RDL 5/2023, il est précisé ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- À la date du Projet de Fusion, IMA ASSURANCES n'emploie aucun salarié ;</li> <li>- À la date du Projet de Fusion, IMA IBERICA emploie 91 salariés ;</li> <li>- Au moment de la prise d'effet de la Fusion, les droits et obligations attachés aux contrats de travail d'IMA IBERICA seront automatiquement transférés à IMA ASSURANCES ;</li> <li>- Il n'est pas envisagé que le nombre de salarié soit diminué ou qu'il y ait</li> </ul>	<p><b><u>XII. EFECTOS PROBABLES DE LA FUSIÓN EN EL EMPLEO</u></b></p> <p>Conforme al apartado 12<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y al apartado 7<sup>o</sup> del artículo 4 del RDL 5/2023, cabe señalar lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- En la fecha del Proyecto de Fusión, IMA ASSURANCES no tiene ningún trabajador;</li> <li>- En la fecha del Proyecto de Fusión, IMA IBÉRICA tiene 91 trabajadores;</li> <li>- En el momento en que la Fusión surta efectos, los derechos y las obligaciones inherentes a los contratos de trabajo de IMA IBÉRICA se transferirán automáticamente a IMA ASSURANCES;</li> <li>- No se prevé que el número de trabajadores disminuya ni que se</li> </ul>

<p>un quelconque effet négatif sur les conditions d'emploi de ces salariés à la suite de la Fusion.</p> <p>En tout état de cause, conformément à la législation applicable, la Fusion a été dûment notifiée aux salariés de la Société Absorbée et aux instances représentatives du personnel le 5 mars 2024. En particulier, les salariés ont été informés et consultés avant l'adoption du présent Projet de Fusion et/ou du rapport de l'organe d'administration, afin que les salariés puissent recevoir, le cas échéant, une réponse motivée à leurs éventuelles questions avant l'approbation de la Fusion par l'Actionnaire Unique des Sociétés.</p>	<p>produzca ningún efecto negativo en las condiciones de trabajo de dichos trabajadores como consecuencia de la Fusión.</p> <p>En cualquier caso, conforme a la legislación aplicable, la Fusión se notificó debidamente a los trabajadores de la Sociedad Absorbida y a los representantes de los trabajadores el 5 de marzo de 2024. En particular, se informó y se consultó a los trabajadores antes de la adopción del presente Proyecto de Fusión y/o del informe del órgano de administración, con el fin de que los trabajadores pudieran recibir, en su caso, una respuesta motivada a sus posibles preguntas antes de la aprobación de la Fusión por el Accionista Único de las Sociedades.</p>
<p><b><u>XIII. DATE D'EFFET COMPTABLE ET FISCAL DE LA FUSION</u></b></p> <p>Les Sociétés ont prévu de procéder à l'approbation du traité de fusion issu du présent Projet de Fusion au plus tard le 30 juin 2024. Par conséquent, en application du 5<sup>e</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et du 6<sup>e</sup> de l'article 40 du RDL 5/2023, et conformément aux dispositions de la règle d'enregistrement et d'évaluation 21 du Plan comptable général, telle que modifiée par le décret royal 1159/2010 du 16 novembre 2010, et sans préjudice des dispositions des articles 5.2 et 21.6, les Sociétés ont convenu que, d'un point de vue comptable et fiscal, la Fusion prendra rétroactivement effet à la date d'ouverture de l'exercice au cours duquel la condition suspensive a été levée.</p>	<p><b><u>XIII. FECHA DE EFECTO CONTABLE Y FISCAL DE LA FUSIÓN</u></b></p> <p>Les Sociedades han previsto proceder a la aprobación del tratado de fusión derivado del presente Proyecto de Fusión, como muy tarde, el 30 de junio de 2024. Por consiguiente, en aplicación del apartado 5<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y del apartado 6<sup>o</sup> del artículo 40 del RDL 5/2023, y conforme a lo dispuesto en la regla de registro y de evaluación 21 del Plan General de Contabilidad, modificada por el Real Decreto 1159/2010 de 16 de noviembre de 2010, y sin perjuicio de lo dispuesto en los artículos 5.2 y 21.6, las Sociedades han acordado que, desde un punto de vista contable y fiscal, la Fusión entrará en vigor retroactivamente en la fecha de apertura del ejercicio durante el cual se levante la condición suspensiva.</p>

<p>Les opérations d'IMA IBERICA seront de ce fait traitées comme des opérations d'IMA ASSURANCES à des fins comptables à compter de la date d'ouverture de l'exercice au cours duquel la condition suspensive a été levée. En conséquence, il est stipulé que les opérations effectuées au cours de l'exercice, tant actives que passives, engagées par IMA IBERICA seront considérées comme l'ayant été par la succursale espagnole d'IMA ASSURANCES.</p>	<p>Por ello, las operaciones de IMA IBÉRICA se tratarán como operaciones de IMA ASSURANCES a efectos contables a partir de la fecha de apertura del ejercicio en el cual se levante la condición suspensiva. En consecuencia, se estipula que las operaciones realizadas durante el ejercicio, tanto activas como pasivas, puestas en marcha por IMA IBÉRICA se considerarán llevadas a cabo por la sucursal española de IMA ASSURANCES.</p>
<p><b><u>XIV. DATE DES COMPTES UTILISÉS POUR DÉFINIR LES CONDITIONS DE LA FUSION</u></b></p> <p>Conformément au 9<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce et au 8<sup>o</sup> de l'article 40 du RDL 5/2023, les derniers comptes annuels de la Société Absorbante et de la Société Absorbée ayant été clôturés à la date du 31 décembre 2023, les comptes utilisés pour déterminer les conditions de la Fusion sont en date du 31 décembre 2023.</p>	<p><b><u>XIV. FECHA DE LAS CUENTAS UTILIZADAS PARA DEFINIR LAS CONDICIONES DE LA FUSIÓN</u></b></p> <p>Conforme al apartado 9<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés y al apartado 8<sup>o</sup> del artículo 40 del RDL 5/2023, dado que las últimas cuentas anuales de la Sociedad Absorbente y de la Sociedad Absorbida se cerraron a 31 de diciembre de 2023, las cuentas utilizadas para determinar las condiciones de la Fusión son de fecha 31 de diciembre de 2023.</p>
<p><b><u>XV. BILAN DE LA FUSION</u></b></p> <p>Le bilan de Fusion d'IMA ASSURANCES sera celui arrêté au 31 décembre 2023, bilan faisant partie des comptes annuels de l'exercice 2023. Il est prévu d'être soumis à l'approbation de l'Actionnaire Unique, comme partie intégrante des accords de la Fusion.</p> <p>En application de l'article 43.1 du RDL 5/2023, le bilan de fusion d'IMA IBERICA sera celui arrêté au 31 décembre 2023, bilan faisant partie des comptes annuels de l'exercice 2023. Il est prévu d'être soumis à l'approbation de l'Actionnaire Unique,</p>	<p><b><u>XV. BALANCE DE LA FUSIÓN</u></b></p> <p>El balance de la Fusión de IMA ASSURANCES será el cerrado a 31 de diciembre de 2023, el cual forma parte de las cuentas anuales del ejercicio 2023. Está previsto que se someta a la aprobación del Accionista Único, como parte integrante de los acuerdos de Fusión.</p> <p>En aplicación del artículo 43.1 del RDL 5/2023, el balance de la Fusión de IMA IBÉRICA será el cerrado a 31 de diciembre de 2023, el cual forma parte de las cuentas anuales del ejercicio 2023. Está previsto que se someta a la aprobación del</p>

<p>comme partie intégrante des accords de la Fusion.</p> <p>Les bilans et comptes de résultat, arrêtés au 31 décembre 2023, des Sociétés figurent en <b>Annexe 5 et 6</b> du Projet de Fusion.</p>	<p>Accionista Único, como parte integrante de los acuerdos de Fusión.</p> <p>Los balances y las cuentas de resultados, cerrados a 31 de diciembre de 2023, de las Sociedades figuran en los <b>Anexos 5 y 6</b> del Proyecto de Fusión.</p>
<p><b><u>XVI. ÉVALUATION DU PATRIMOINE ACTIF ET PASSIF TRANSFERÉ À LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE</u></b></p> <p>IMA IBERICA apportera et transférera à IMA ASSURANCES, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, tous les éléments (actifs et passifs), droits et obligations, sans exception ni réserve, qui composent son patrimoine au jour de l’approbation du Projet de Fusion.</p> <p>Les éléments énumérés ci-après reflètent l’actif et le passif de la Société Absorbée.</p> <p>La Fusion emportera transmission universelle du patrimoine de la Société Absorbée à la Société Absorbante, y compris les éléments non expressément désignés dans les présentes, sans exception ni réserve.</p>	<p><b><u>XVI. VALORACIÓN DEL ACTIVO Y PASIVO DEL PATRIMONIO TRANSFERIDO A LA SOCIEDAD ABSORBENTE</u></b></p> <p>IMA IBÉRICA aportará y transferirá a IMA ASSURANCES, con sujeción a las garantías ordinarias de hecho y de derecho, todos los elementos (activos y pasivos), los derechos y las obligaciones, sin excepciones ni reservas, que compongan su patrimonio el día de la aprobación de la Fusión.</p> <p>Los elementos enumerados a continuación reflejan el activo y el pasivo del patrimonio de la Sociedad Absorbida.</p> <p>La Fusión conllevará la transmisión universal del patrimonio de la Sociedad Absorbida a la Sociedad Absorbente, incluidos los elementos no expresamente designados en el presente, sin excepciones ni reservas.</p>



BALANCES DE SITUACIÓN

IMA IBÉRICA SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

(Cifras Expresadas en Euros)

A) ACTIVO	Notas	31/12/2023	31/12/2022	Catégorie
<b>A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>8</b>	<b>4 669 678</b>	<b>5 230 257</b>	<b>Actif financier/Comptes courants</b>
<b>A-2) Activos financieros mantenidos para negociar</b>				
<b>A-4) Activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>9 637 556</b>	<b>7 711 215</b>	<b>Actif financier</b>
I. Instrumentos de patrimonio		9 637 556	7 711 215	Placements Mutuactivos
<b>A-5) Préstamos y partidas a cobrar</b>	<b>8</b>	<b>11 365 364</b>	<b>8 358 108</b>	<b>Actif financier</b>
I. Valores representativos de deuda		3 000 000		Placements Banco España_Lettres
III. Depósitos en entidades de crédito	9	1 400 000	1 400 000	Placements banque Laboral Kutxa
IV. Depósitos contituidos por reaseguro aceptado		4 215 190	3 470 351	Dépôts Seguros Lagun aro_Cédente
V. Créditos por operaciones de seguro directo		993 936	463 791	Créances op. Assurance directe
1. Tomadores de seguro		42 024	40 184	Créances Ass. Directe
2. Mediadores		951 912	423 607	Créances Courtiers
VI. Créditos por operaciones de reaseguro		1 731 667	1 972 048	Créances op. Réassurance Accepté
IX. Otros créditos		24 571	1 051 918	Débiteurs divers
2. Resto de créditos		24 571	1 051 918	
<b>A-8) Participación del Reaseguro en las provisiones técnicas</b>		<b>1 725 321</b>	<b>1 189 184</b>	<b>Provisions Techniques</b>
I. Provisión para primas no consumidas		520 699	<b>396 287</b>	
III. Provisión para prestaciones		1 204 622	<b>792 897</b>	
<b>A-9) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias</b>	<b>6</b>	<b>5 593</b>	<b>3 705</b>	<b>Actifs corporel</b>
I. Inmovilizado material		5 593	3 705	
II. Inversiones inmobiliarias				
<b>A-10) Inmovilizado intangible</b>	<b>5</b>	<b>20 198</b>	<b>8 000</b>	<b>Actifs incorporels</b>
I. Fondo de comercio				
III. Otro activo intangible		<b>20 198</b>	<b>8 000</b>	
<b>A-12) Activos fiscales</b>	<b>12</b>	<b>670</b>	<b>184 537</b>	<b>Créances fiscales Etat public</b>
I. Activos por impuesto corriente		-	99 556	
II. Activos por impuesto diferido		670	84 980	
<b>A-13) Otros activos</b>		<b>858 054</b>	<b>736 490</b>	<b>Frais d'acquisition reportés</b>
III. Periodificaciones	<b>11</b>	858 054	736 490	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>28 282 433</b>	<b>23 421 497</b>	

Año 2023		Activos financieros disponibles para la venta		
ACTIVOS FINANCIEROS	Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	Valor razonable	Préstamos y partidas a cobrar	TOTAL
<b>Instrumentos de patrimonio</b>		<b>9 637 556</b>		<b>9 637 556</b>
- Participaciones en fondos de inversión		9 637 556		9 637 556
Valores representativos de deuda:			3 000 000	<b>3 000 000</b>
- Valores de renta fija			3 000 000	<b>3 000 000</b>
Depósitos en entidades de crédito			1 400 000	<b>1 400 000</b>
Depósitos constituidos por reaseguro aceptado			4 215 190	<b>4 215 190</b>
Créditos por operaciones de seguro directo:			993 936	<b>993 936</b>
- <b>Tomadores de seguro:</b>			<b>42 024</b>	<b>42 024</b>
- Recibos pendientes			42 024	42 024
- <b>Mediadores:</b>			<b>951 912</b>	<b>951 912</b>
- Saldos pendientes con mediadores			951 912	951 912
<b>Créditos por operaciones de reaseguro:</b>			<b>1 731 667</b>	<b>1 731 667</b>
- Saldos pendientes con reaseguradores			1 731 667	1 731 667
Otros créditos:			24 571	<b>24 571</b>
- Resto de créditos			24 571	24 571
Tesorería	4 669 678			4 669 678
<b>TOTAL</b>	<b>4 669 678</b>	<b>9 637 556</b>	<b>11 365 364</b>	<b>25 672 998</b>

<b>XVII. STATUTS DE LA SOCIÉTÉ RÉSULTANT DE LA FUSION</b>	<b>XVII. ESTATUTOS DE LA SOCIEDAD RESULTANTE DE LA FUSIÓN</b>
<p>La Fusion n'entraînera aucune modification quelconque des statuts de la Société Absorbante.</p> <p>Une copie des statuts d'IMA ASSURANCES, en tant que Société Absorbante, est annexée au Projet de Fusion en <b>Annexe 7</b>, ces statuts constituant les statuts de la société issue de la Fusion au sens du 10<sup>o</sup> de l'article R236-21 du Code de commerce.</p>	<p>La Fusión no conllevará modificación alguna de ningún tipo de los estatutos de la Sociedad Absorbente.</p> <p>Una copia de los estatutos de IMA ASSURANCES, como Sociedad Absorbente, se anexa al Proyecto de Fusión en el <b>Anexo 7</b>, los cuales serán los estatutos de la sociedad resultante de la Fusión en el sentido del apartado 10<sup>o</sup> del artículo R.236-21 del Código de Comercio francés.</p>

<p><b>XVIII. <u>CONSÉQUENCES DE LA FUSION SUR LES ORGANES D'ADMINISTRATION ET LA RESPONSABILITÉ SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE</u></b></p> <p>La Fusion n'aura aucune incidence sur l'organe d'administration de la Société Absorbante, laquelle conservera la même structure et composition comprenant Monsieur Christophe Cases en sa qualité de Directeur Général.</p> <p>La Fusion n'aura aucune incidence sur la responsabilité sociale de la Société Absorbante, laquelle, suite à l'enregistrement de la Fusion, assumera les dettes sociales de la Société Absorbée, sans plus de limites ni conditions que celles relatives à son type social, à savoir une société anonyme, et sans préjudice du droit d'opposition des créanciers.</p> <p>La Société Absorbante résultant de la Fusion n'aura pas son siège social en Espagne mais en France. Par conséquent, l'article 88.2 du RDL 5/2023 qui régle les droits d'implication des salariés de la société résultant de la fusion ne s'applique pas.</p> <p>Aucune des Sociétés objet de la fusion n'a mis en place un régime de participation des salariés.</p>	<p><b>XVIII. <u>CONSECUENCIAS DE LA FUSIÓN EN LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y LA RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE</u></b></p> <p>La Fusión no tendrá incidencia alguna en el órgano de administración de la Sociedad Absorbente, la cual conservará la misma estructura y composición, lo que incluye a D. Christophe Cases en su calidad de Director General.</p> <p>La Fusión no tendrá incidencia alguna en la responsabilidad social de la Sociedad Absorbente, la cual, tras la inscripción de la Fusión, asumirá las deudas sociales de la Sociedad Absorbida, sin más límites ni condiciones que los relativos a su forma social, a saber, una sociedad anónima, y sin perjuicio del derecho de oposición de los acreedores.</p> <p>La Sociedad Absorbente resultante de la Fusión no tendrá su domicilio social en España, sino en Francia. Por consiguiente, no se aplica el artículo 88.2 del RDL 5/2023 que regula los derechos de implicación de los empleados de la sociedad resultante de la Fusión.</p> <p>Ninguna de las Sociedades objeto de la Fusión ha implantado un régimen de participación de los empleados.</p>
<p><b>XIX. <u>RESPECT DES OBLIGATIONS FISCALES ET EN MATIÈRE DE SÉCURITÉ SOCIALE</u></b></p> <p>Conformément au 9<sup>e</sup> de l'article 40 du RDL 5/2023, en vue d'attester que la Société Absorbée est à jour du respect de ses obligations en matière fiscale et en matière de Sécurité Sociale, les attestations correspondantes, en vigueur et délivrés par</p>	<p><b>XIX. <u>CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y DE SEGURIDAD SOCIAL</u></b></p> <p>Conforme al apartado 9<sup>o</sup> del artículo 40 del RDL 5/2023, con el fin de dar fe de que la Sociedad Absorbida se encuentra al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y frente a la Seguridad Social, las certificaciones correspondientes, en vigor y expedidas por</p>

<p>l'organe compétent, sont annexés au Projet de Fusion en <b>Annexes 8 et 9</b>.</p>	<p>el órgano competente, se anexan al Proyecto de Fusión en los <b>Anexos 8 y 9</b>.</p>
<p><b>XX. RÉGIME FISCAL</b></p> <p>La Fusion est motivée par des raisons économiques légitimes comme la rationalisation et la simplification des structures légales du Groupe IMA, auquel appartiennent les Sociétés ainsi que la réduction et un meilleur contrôle des coûts en capital du Groupe IMA.</p> <p>Les parties entendent placer la fusion dans le cadre du régime fiscal résultant de la Directive 2009/133/CE du Conseil du 19 octobre 2009 qui détermine le régime fiscal commun applicable aux fusions, et au transfert universel de patrimoine en résultant.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Engagements déclaratifs généraux</li> </ul> <p>La Société Absorbante et la Société Absorbée s'oblige respectivement à se conformer à toutes les dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à établir pour le paiement de l'impôt sur les sociétés comme de toutes imposition et taxes résultant de la réalisation définitive de la présente opération, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.</p> <p>Il est rappelé que la Société Absorbante est soumise à l'impôt sur les sociétés en France en application de l'article 206 du Code Général des Impôts. La Société Absorbée n'étant quant à elle pas soumise à l'impôt sur les sociétés en France, étant résident fiscal en Espagne.</p>	<p><b>XX. RÉGIMEN FISCAL</b></p> <p>La Fusión se encuentra motivada por razones económicas legítimas, como la racionalización y la simplificación de las estructuras legales del Grupo IMA, al cual pertenecen las Sociedades, así como la reducción y un mejor control de los costes de capital del Grupo IMA.</p> <p>Las Sociedades pretenden enmarcar la Fusión en el régimen fiscal resultante de la Directiva 2009/133/CE del Consejo de 19 de octubre de 2009, que determina el régimen fiscal común aplicable a las fusiones y a la transmisión universal de patrimonio resultante.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Compromisos generales en materia de declaraciones</li> </ul> <p>Tanto la Sociedad Absorbente como la Sociedad Absorbida se comprometen a cumplir con todas las disposiciones legales en vigor por lo que respecta a las declaraciones que deban presentarse para el pago del impuesto sobre sociedades, así como de cualesquiera impuestos y tasas resultantes de la realización definitiva de la presente operación, en el marco de lo que se dirá a continuación.</p> <p>Se recuerda que la Sociedad Absorbente está sometida al impuesto sobre sociedades en Francia en aplicación del artículo 206 del Código General de Impuestos francés. Por su parte, la Sociedad Absorbida no está sometida al impuesto sobre sociedades en Francia, ya que es residente fiscal en España.</p>

<p>- Impôt sur les sociétés</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Espagne</li> </ul> <p>Les Parties déclarent, conviennent et prennent acte des éléments suivants :</p> <p>(i) La fusion proposée est soumise au régime spécial des fusions, scissions, apports d'actifs et échanges de titres et changement de siège social d'une société européenne ou d'une société coopérative européenne d'un État membre à un autre État membre de l'Union européenne, établi dans le chapitre VII du titre VII de la loi 27/2014, du 27 novembre, sur l'impôt sur les sociétés (ci-après, la " loi sur l'impôt sur les sociétés ") et, à cette fin, toutes les actions nécessaires au bon respect des exigences établies dans la loi susmentionnée doivent être réalisées.</p> <p>À cet effet, l'application du régime susmentionné devra être notifiée à l'Administration fiscale dans les trois (3) mois suivant la date d'inscription au Registre du commerce de l'acte public documentant l'opération de fusion, dans les termes établis aux articles 89 de la loi sur l'impôt sur les sociétés et 48 et suivants du règlement de l'impôt sur les sociétés approuvé par le décret royal 634/2015, du 10 juillet.</p> <p>A ce titre, l'ensemble des actifs et passifs d'IMA IBERICA sera affecté au bilan de la succursale espagnole d'IMA ASSURANCES, qualifiée d'établissement permanent de cette société en Espagne.</p> <p>(ii) Les éléments d'actif et de passif seront transférés à la succursale espagnole d'IMA ASSURANCES sans que l'opération</p>	<p>- Impuesto sobre sociedades</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• España</li> </ul> <p>Las Sociedades declaran, acuerdan y toman nota de los elementos siguientes:</p> <p>(i) A la fusión planteada le resulta aplicable el régimen especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores y cambio de domicilio social de una Sociedad Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado miembro a otro de la Unión Europea, establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en lo sucesivo, "<b>Ley del IS</b>") y, a tales efectos, se realizarán todas aquellas actuaciones necesarias para el correcto cumplimiento de los requisitos establecidos en la citada norma.</p> <p>A tal efecto, la aplicación del referido régimen será comunicado a la Administración Tributaria dentro del plazo de los tres (3) meses siguientes a la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública en que se documente la operación de fusión, en los términos establecidos en los artículos 89 de la Ley del IS y 48 y siguientes del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 634/2015, de 10 de julio.</p> <p>A este respecto, la totalidad de los activos y pasivos de IMA IBERICA se imputarán al balance de la sucursal española de IMA ASSURANCES, calificándose como establecimiento permanente de dicha sociedad en España.</p> <p>(ii) Los elementos de activo y de pasivo se transferirán a la sucursal española de IMA ASSURANCES sin que la operación conlleve la</p>
--	--

<p>n'emporte la réalisation et/ou la distribution des plus-values et moins-values y afférentes dans la mesure où ces éléments seront maintenus pour la valeur qu'ils avaient au plan fiscal dans les écritures d'IMA IBERICA.</p> <p>(iii) L'établissement stable d'IMA ASSURANCES en Espagne, soumis à l'impôt sur les sociétés en Espagne dans les conditions de droit commun, disposera des livres comptables obligatoires ainsi que d'un compte de résultat propres afin de déterminer son bénéfice imposable propre.</p> <p>(iv) Les éventuelles obligations fiscales d'IMA IBERICA relatives aux exercices antérieurs à la Fusion et qui pourraient être établies dans le futur sont légalement transférées à l'établissement stable d'IMA ASSURANCES en Espagne.</p> <p>(v) Plus généralement, IMA ASSURANCES, soit par son siège, soit par sa succursale en Espagne, procédera à toutes les déclarations et les formalités requises afin de garantir l'application du régime ci-dessus visé et le respect des obligations fiscales incombant à son établissement stable.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• France</li> </ul> <p>IMA ASSURANCES souscrit les engagements suivants :</p> <p>(i) calculer au niveau de sa succursale, toutes plus-values réalisées par la suite en cas de cession d'immobilisations non amortissables qui lui ont été apportées en prenant en compte la valeur de celles-ci au plan fiscal dans les écritures d'IMA IBERICA;</p>	<p>realización y/o la distribución de las plusvalías y minusvalías correspondientes en la medida en que dichos elementos se mantendrán con el valor que tenían en el plano fiscal en las escrituras de IMA IBÉRICA.</p> <p>(iii) El establecimiento permanente de IMA ASSURANCES en España, sometido al impuesto sobre sociedades en España con arreglo a las condiciones de Derecho común, dispondrá de los libros contables obligatorios y de una cuenta de resultados propios con el fin de determinar su beneficio imponible.</p> <p>(iv) Las eventuales obligaciones tributarias de IMA IBÉRICA relativas a los ejercicios anteriores a la Fusión y que pudieren establecerse en el futuro se transfieren legalmente al establecimiento permanente de IMA ASSURANCES en España.</p> <p>(v) En general, IMA ASSURANCES, ya sea a través de su domicilio social, ya sea a través de su sucursal en España, procederá a todas las declaraciones y las formalidades exigidas con el fin de garantizar la aplicación del régimen arriba previsto y el respeto de las obligaciones fiscales que incumben a su establecimiento permanente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Francia</li> </ul> <p>IMA ASSURANCES asume los compromisos siguientes:</p> <p>(i) calcular a nivel de su sucursal cualesquiera plusvalías realizadas a continuación en caso de cesión de inmovilizado no amortizable que se le haya aportado teniendo en cuenta el valor de este en el plano fiscal en las escrituras de IMA IBÉRICA;</p>
--	---

<p>(ii) reprendre au passif de son bilan au niveau de sa succursale, les provisions ayant conservé leur objet dont l'imposition est différée chez IMA IBERICA ;</p>	<p>(ii) inclure en el pasivo de su balance a nivel de su sucursal las provisiones que hayan conservado su objeto y cuya tributación está diferida en IMA IBÉRICA;</p>
<p>(iii) reprendre au passif de son bilan, le cas échéant, toutes les réserves spéciales, ou soumises à un régime fiscal particulier ;</p>	<p>(iii) incluir en el pasivo de su balance, en su caso, todas las reservas especiales o sometidas a un régimen fiscal particular;</p>
<p>(iv) réintégrer, le cas échéant, dans le résultat imposable de sa succursale espagnole , dans les délais et conditions prévus par les Directive 2009/133/CE, toutes les plus-values dégagées par la Fusion sur l'apport des biens amortissables ;</p>	<p>(iv) reintegrar, en su caso, en el resultado imponible de su sucursal española, en los plazos y con arreglo a las condiciones que prevé la Directiva 2009/133/CE, todas las plusvalías generadas por la Fusión en la aportación de los bienes amortizables;</p>
<p>(v) se substituer, le cas échéant, à IMA IBERICA en vue de la réintégration de tout résultat dont la constatation aurait fait l'objet d'un différé au plan fiscal ;</p>	<p>(v) sustituir, en su caso, a IMA IBÉRICA con vistas a la reintegración de cualquier resultado cuya constatación haya sido objeto de un aplazamiento en el plano fiscal;</p>
<p>(vi) porter à son bilan au niveau de sa succursale, le cas échéant, les postes autres que les immobilisations, sur la base de la valeur qu'ils avaient au plan fiscal dans les écritures d'IMA IBERICA ou, à défaut, comprendre dans ses résultats de l'exercice de l'opération, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient du point de vue fiscal dans les écritures d'IMA IBERICA ;</p>	<p>(vi) incluir en su balance a nivel de su sucursal, en su caso, las partidas distintas del inmovilizado, sobre la base del valor que tenían en el plano fiscal en las escrituras de IMA IBÉRICA o, en su defecto, incluir en sus resultados del ejercicio de la operación el beneficio correspondiente a la diferencia entre el nuevo valor de dichos elementos y el valor que tenían desde el punto de vista fiscal en las escrituras de IMA IBÉRICA;</p>

<p>(vii) reprendre les engagements pris antérieurement par IMA IBERICA en ce qui concerne les titres reçus dans le cadre de la Fusion qui proviennent d'opérations antérieures de fusion ou opérations assimilées ;</p>	<p>(vii) asumir los compromisos asumidos anteriormente por IMA IBÉRICA por lo que respecta a los títulos recibidos en el marco de la Fusión que proceden de operaciones anteriores de fusión u operaciones asimiladas;</p>
<p>(viii) se substituer à IMA IBERICA en vue de la reprise de tous engagements, obligations et majorations dont celle-ci pourrait faire l'objet au titre d'opérations antérieures soumises au même régime fiscal de faveur ;</p>	<p>(viii) sustituir a IMA IBÉRICA para asumir cualesquiera compromisos, obligaciones e incrementos de los que podría ser objeto en concepto de operaciones anteriores sometidas al mismo régimen fiscal de favor;</p>
<p>(ix) reprendre les écritures comptables d'IMA IBERICA (valeur historique, amortissements et provisions pour dépréciation) à son propre bilan et continuer à calculer les provisions pour dépréciation sur la base de la valeur historique des actifs concernés dans les écritures d'IMA IBERICA ;</p>	<p>(ix) integrar las escrituras contables de IMA IBÉRICA (valor histórico, amortizaciones y provisiones para depreciación) en su propio balance y seguir calculando las provisiones para depreciación sobre la base del valor histórico de los activos en cuestión en las escrituras de IMA IBÉRICA;</p>
<p>(x) IMA ASSURANCES (venant aux droits d'IMA IBERICA) joindra, le cas échéant, à la déclaration d'impôt sur les sociétés souscrite au nom de son établissement stable en Espagne pour l'exercice au cours duquel intervient la fusion un état de suivi des plus-values qui, en vertu du régime spécial, ne sont pas immédiatement imposables ;</p>	<p>(x) IMA ASSURANCES (como sucesora legal de IMA IBÉRICA) incorporará, en su caso, a la declaración de impuesto sobre sociedades suscrita en nombre de su establecimiento permanente en España para el ejercicio durante el cual se produce la Fusión un estado de seguimiento de las plusvalías que, en virtud del régimen especial, no son inmediatamente imposables;</p>



<p>(xi) De manière plus générale, IMA ASSURANCES procédera, par sa succursale comme au niveau de son siège, à toutes autres déclarations requises afin de bénéficier du régime fiscal visé ci-dessus.</p> <p>La Fusion étant fiscalement réputée intervenir à la date d'ouverture de l'exercice au cours duquel la condition suspensive a été levée, les profits ou pertes réalisés par IMA IBERICA entre cette date et la réalisation définitive de la Fusion seront constatés au compte de résultat de la succursale espagnole d'IMA ASSURANCES.</p> <p>- TVA</p> <p>Conformément aux dispositions des article 19 et 29 de la Directive TVA 2006/112, la présente fusion n'est pas soumise à la TVA dans la mesure où un ensemble de biens est transféré.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Espagne</li> </ul> <p>De même, le transfert des actifs et des passifs à l'occasion de l'opération de fusion constitue une opération non soumise à la taxe sur la valeur ajoutée, conformément aux dispositions de l'article 7, numéro 1, de la loi 37/1992, du 28 décembre, relative à la taxe sur la valeur ajoutée, car il s'agit d'un ensemble d'actifs corporels et incorporels qui constituent une unité économique autonome capable d'exercer une activité commerciale par ses propres moyens.</p> <p>La succursale espagnole d'IMA ASSURANCES sera purement et simplement subrogée dans les droits et obligations d'IMA IBERICA qui</p>	<p>(xi) En general, IMA ASSURANCES procederá, tanto a través de su sucursal como a nivel de su domicilio social, a cualesquiera otras declaraciones exigidas para beneficiarse del régimen fiscal arriba previsto.</p> <p>Dado que, desde el punto de vista fiscal, se considera que la Fusión se produce en la fecha de apertura del ejercicio durante el cual se ha levantado la condición suspensiva, los beneficios o las pérdidas realizados por IMA IBÉRICA entre dicha fecha y la realización definitiva de la Fusión se contabilizarán en la cuenta de resultados de la sucursal española de IMA ASSURANCES.</p> <p>- IVA</p> <p>Conforme a lo dispuesto en los artículos 19 y 29 de la Directiva del IVA 2006/112, la presente Fusión no está sometida al IVA en cuanto se transmite una universalidad total de bienes.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• España</li> </ul> <p>De igual modo, la transmisión del activo y el pasivo con motivo de la operación de fusión constituye una operación no sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido, conforme a lo dispuesto en el artículo 7, número 1, de la ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido, ya que se trata de un conjunto de elementos corporales e incorporeales que constituyen una unidad económica autónoma capaz de ejercer una actividad empresarial por sus propios medios.</p> <p>La sucursal española de IMA ASSURANCES se subrogará pura y simplemente en los derechos y las obligaciones de IMA IBÉRICA,</p>
---	--

<p>transférera à la succursale tous crédits de TVA dont elle pourrait être titulaire au jour de la réalisation de la Fusion.</p> <p>L'établissement stable d'IMA ASSURANCES en Espagne sera assujetti à la TVA et dispose d'un numéro d'identification propre (W0278361A). Les obligations en matière de TVA relatives aux opérations réalisées par l'établissement stable d'IMA ASSURANCES seront à sa charge.</p> <p>- Taxe sur les droits de mutation et les droits de timbre</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Espagne</li> </ul> <p>Conformément aux dispositions de l'article 19.2. 1° du texte révisé de la loi ITPAJD, approuvé par le décret législatif royal 1/1993 du 24 septembre (ci-après, "loi ITPAJD"), l'opération de fusion proposée ne sera pas soumise à l'impôt sur les opérations des sociétés (ci-après, "OS") de l'impôt sur les transferts et le droit de timbre (ci-après, "ITPAJD"), puisqu'il s'agit d'une opération de restructuration dans les termes établis à l'article 21 de la loi ITPAJD.</p> <p>De même, l'opération est exonérée de l'ITPAJD (impôt espagnol sur les transmissions patrimoniales et les actes juridiques documentés), conformément à l'article 45.1.B.10° de la loi ITPAJD.</p>	<p>que transférará a la sucursal cualesquiera créditos de IVA de los que pudiera ser titular el día de la realización de la Fusión.</p> <p>El establecimiento permanente de IMA ASSURANCES en España estará sujeto al IVA y dispone de un NIF propio (W0278361A). Las obligaciones en materia de IVA relativas a las operaciones realizadas por el establecimiento estable de IMA ASSURANCES serán a su cargo.</p> <p>- Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• España</li> </ul> <p>Conforme a lo dispuesto en el artículo 19.2. 1º del texto refundido de la ley del ITPAJD, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre, (en lo sucesivo, "<b>Ley del ITPAJD</b>"), la operación de fusión planteada quedara no sujeta a la modalidad de Operaciones Societarias (en adelante, "<b>OS</b>") del impuesto sobre las operaciones societarias (en lo sucesivo, "<b>OS</b>") del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados (en lo sucesivo, "<b>ITPAJD</b>"), TODA VEZ que se trata de una operación de reestructuración en los términos establecidos en el artículo 21 de la Ley del ITPAJD.</p> <p>De igual modo, la operación está exenta de las modalidades de Transmisiones Patrimoniales Onerosas y Actos Jurídicos Documentados del ITPAJD, conforme al artículo 45.1.B.10º de la Ley del ITPAJD.</p>
---	---

<p><b>XXI. <u>ASPECTS RÉGLEMENTAIRES LIÉS À L'ACTIVITÉ</u></b></p> <p><b>21.1 <u>Nature et type de fusion</u></b></p> <p>Cette opération consiste en une fusion par absorption, visé à l'article 90 de la loi 20/2015 du 14 juillet 2015 relative à la réglementation, à la surveillance et à la solvabilité des entreprises d'assurance et de réassurance, décrite ci-dessous. Il s'agit plus précisément, d'une fusion par absorption transnationale d'une entité dont l'actionnaire unique est identique pour les deux sociétés. Il s'agit donc d'une fusion entre des sociétés « sœurs » qui partagent la même société mère, qui détient 100% du capital social des deux entités (donc incluses dans les cas particuliers de l'article 56 du RDL 5/2023), la société absorbante étant une compagnie d'assurance qui opère sur le marché français depuis 2006.</p> <p>Il s'agit donc d'une intégration globale de l'actif et du passif du bilan à l'entité absorbée dans l'entité absorbante et implique donc un accord de fusion qui implique une absorption totale des contrats d'assurance (toutes branches confondues) souscrits par l'entité absorbée à l'entité absorbante, y compris, bien sûr, les provisions techniques, et les actifs, biens et droits qui contribuent à la couverture des provisions précitées.</p> <p>Le traitement simplifié de l'opération, puisqu'il s'agit d'une société détenue à 100% par un actionnaire unique, permet de se passer des rapports des commissaires aux comptes et des différents ajustements habituels qui sont nécessaires en raison du délai entre l'approbation de l'accord et la</p>	<p><b>XXI. <u>ASPECTOS REGLAMENTARIOS RELACIONADOS CON LA ACTIVIDAD</u></b></p> <p><b>21.1 <u>Naturaleza y tipo de fusión</u></b></p> <p>La presente operación consiste en una fusión por absorción, prevista en el artículo 90 de la Ley 20/2015, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras,. Más precisamente, se trata de un fusión por absorción transfronteriza de una entidad cuyo accionista único es idéntico para las dos sociedades. Por consiguiente, se trata de una fusión entre dos sociedades "hermanas" que comparten la misma sociedad matriz, que posee el 100 % del capital social de ambas entidades (por lo tanto, incluidas en los casos particulares del artículo 56 del RDL 5/2023), siendo la Sociedad Absorbente una compañía de seguros que opera en el mercado francés desde 2006.</p> <p>Por consiguiente, se trata de una integración global del activo y del pasivo del balance de la Sociedad Absorbida en la Sociedad Absorbente e implica, por lo tanto, un acuerdo de fusión que supone una absorción integral de los contratos de seguro (conjunto de todos los ramos) suscritos por la Sociedad Absorbida a la Sociedad Absorbente, lo que incluye, por supuesto, las provisiones técnicas y los activos, bienes y derechos que contribuyen a la cobertura de dichas provisiones.</p> <p>La tramitación simplificada de la operación, al ser una sociedad íntegramente participada, permite prescindir de los informes de auditores y de los diversos ajustes habituales que se precisan como consecuencia de los plazos que median entre la aprobación del convenio y la fecha de ejecución del mismo,</p>
---	--

<p>date de sa signature, puisque l'entité absorbante assume une position de successeur universel de toutes les obligations d'IMA IBERICA.</p> <p>De même, le processus est simplifié en respectant l'intérêt principal de la loi, qui est essentiellement axé sur la conservation du portefeuille en tant qu'ensemble homogène de risques susceptibles d'être traités de manière similaire (qui est la base de l'opération d'assurance), ce qui nécessite l'autorisation de la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i>.</p> <p>En conséquence, aux fins des dispositions de l'article 1210 du Code civil espagnol et de la novation que cette fusion entraîne, IMA ASSURANCES déclare expressément sa subrogation en qualité d'assureur d'IMA IBERICA en ce qui concerne tous les contrats d'assurance en vigueur, les reçus de primes en attente de recouvrement, la couverture de la police déjà formalisée au moment de la date d'entrée en vigueur de la décision, ainsi qu'en ce qui concerne celles qui, bien que non en vigueur, peuvent entraîner l'obligation de se conformer à un certain type d'obligations pour IMA IBERICA.</p> <p style="text-align: center;"><b><u>21.2 L'accord de fusion : documents joints</u></b></p> <p>Conformément aux dispositions de l'article 72 du décret royal n° 2486/1998 relatif à la réglementation et à la surveillance des assurances privées (ROSSP), l'ensemble des documents requis pour l'octroi de l'autorisation administrative correspondante sera joint en annexe au dossier d'autorisation de la fusion de la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i> tels que décrit ci-dessous :</p>	<p>ya que la entidad absorbente asume una posición de sucesor universal de la totalidad de las obligaciones de IMA IBERICA.</p> <p>De igual modo, se simplifica el proceso al cumplirse el interés principal de la ley, que se centra principalmente en la conservación de la cartera como conjunto homogéneo de riesgos que pueden tratarse de manera similar (que es la base de la operación de seguro), lo cual requiere la autorización pertinente por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.</p> <p>Fruto de lo cual, a los efectos de lo dispuesto en el artículo 1210 del Código Civil español y la novación que conlleva esta fusión, IMA ASSURANCES manifiesta expresamente su subrogación en la posición de aseguradora de IMA IBERICA respecto de todos los contratos de seguro vigentes, los recibos de prima pendientes de cobro, las coberturas de pólizas ya formalizadas en el momento de la fecha de toma de efectos de la decisión, así como respecto de aquellos que, aun no siendo vigentes, pueden conllevar la obligación de cumplimiento de algún tipo de obligación para IMA IBERICA.</p> <p style="text-align: center;"><b><u>21.2 El acuerdo de fusión : documentos adjuntos</u></b></p> <p>De conformidad con lo dispuesto en el artículo 72 del Real Decreto 2486/1998 Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados (ROSSP), se adjuntará como anexo al expediente de autorización de la fusión por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, el bloque de documentación que se exige para la concesión de la autorización administrativa pertinente, que se describe a continuación:</p>
--	--

<p>a) Extraits certifiés conformes des résolutions adoptées par les organes compétents des entités approuvant le projet de fusion et la dissolution de l'entité absorbée ainsi que le transfert universel de ses actifs à l'entité absorbante, qui respecte toutes les exigences légales en France (pays d'origine de l'entité absorbante) pour la réalisation d'activité d'assurance.</p> <p>b) Causes de la fusion et projet de fusion : le corps du présent document détaille les raisons et les effets de la fusion, en précisant la date à laquelle la fusion a pris effet.</p> <p>Aux fins des dispositions de l'article précité, les parties précisent expressément que la réalisation de la fusion détaillée aux présentes est expressément subordonnée à l'autorisation administrative.</p> <p>c) Justificatifs de la publication de l'accord de fusion par absorption: les récépissés accréditant la publication dudit accord de fusion sont accompagnés de trois annonces dans le Journal officiel du registre du commerce et dans deux journaux ayant le plus grand tirage à Madrid.</p> <p>d) Le compte de résultat des entités concernées, au 31 décembre 2023, ainsi que les états de calcul et de couverture des provisions techniques, se référant au jour du 11 avril 2024, sans que le rapport des commissaires aux comptes des entités ne soit obligatoire, car il s'agit</p>	<p>a) Certificación de los acuerdos adoptados por los órganos competentes de las entidades aprobando el proyecto de fusión y, la disolución de la entidad absorbida junto con el traspaso en bloque de su patrimonios a la absorbente, que cumple con la totalidad de los requisitos legales establecidos en Francia (país de origen de la absorbente) para el desarrollo de la actividad aseguradora.</p> <p>b) Causas de la fusión y proyecto de fusión: en el cuerpo del presente se detallan los motivos y efectos de la fusión, precisando la fecha de toma de efecto de la misma.</p> <p>A los efectos de lo dispuesto en el citado artículo, las partes manifiestan expresamente que la eficacia de la fusión aquí detallada, queda expresamente condicionada a la autorización administrativa.</p> <p>c) Acreditación de la publicación del acuerdo de fusión por absorción: se acompañan los resguardos acreditativos de la publicación de dicho acuerdo de fusión, mediante tres anuncios en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en dos diarios de mayor circulación de Madrid.</p> <p>d) Balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias de las entidades interesadas, cerrados a 31 de diciembre de 2023, así como los estados de cálculo y cobertura de provisiones técnicas, referidos al día a 11 de abril de 2024, sin que sea preceptivo el informe de los</p>
---	---

<p>d'une fusion simplifiée entre sociétés soeurs. Toutefois, les comptes qui ont servi de base à l'approbation de l'accord de fusion ont fait l'objet d'un audit car ils coïncident avec les comptes annuels qui font obligatoirement l'objet d'une telle vérification.</p> <p>e) Bilan consolidé des deux sociétés et estimation de la marge de solvabilité de la société absorbante ou de la nouvelle entité prévue dans le cas où celle-ci serait réalisée.</p> <p>De même, le texte de l'annonce de la fusion qui sera publié une fois que la période d'information publique sera autorisée par la DGS, qui sera publiée dans deux journaux nationaux qui ont également le plus grand tirage à Madrid, sera joint. Aux fins des dispositions de l'article 72.6 du décret royal 2486/1998 (ROSSP), conformément à l'article 70 du même texte, compte tenu du type d'assurance commercialisé par l'entité absorbée et de la continuité de l'activité de l'entité absorbante, il est expressément indiqué que les assurés n'auront pas droit au remboursement des primes non consommées.</p> <p><b><u>21.3 Détail des branches et des portefeuilles concernés par la fusion</u></b></p> <p><b>21.3.1 AUTORISATION ADMINISTRATIVE POUR LES ACTIVITES D'ASSURANCE ET DE RÉASSURANCE</b></p> <p>Le 17 janvier 1991, IMA IBERICA a reçu de la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de</i></p>	<p>auditores de cuentas de las entidades, al tratarse de una operación simplificada de fusión entre sociedades intragrupo. No obstante, las cuentas que han servido de base para la aprobación del acuerdo de fusión han sido auditadas al coincidir con las cuentas anuales que están preceptivamente sujetas a dicha verificación.</p> <p>e) Balance consolidado de las dos sociedades y estimación del margen de solvencia de la absorbente o de la nueva entidad previsto para el caso de que se lleve a efecto la misma.</p> <p>Asimismo, se adjuntará el texto del anuncio de la fusión que se publicará una vez se autorice el periodo de información pública por parte de la DGSFP, que se publicará en dos diarios de tirada nacional que también sean de mayor circulación en Madrid. A los efectos de lo dispuesto en el artículo 72.6 del Real Decreto 2486/1998 (ROSSP), en concordancia con el artículo 70 del mismo cuerpo legal, dada la tipología de los seguros que comercializa la entidad absorbida y la continuidad de la actividad por la absorbente, se manifiesta expresamente que los tomadores no tendrán derecho al reembolso de las primas no consumidas.</p> <p><b><u>21.3 Detalle de los ramos y de las carteras afectados por la fusión</u></b></p> <p><b>21.3.1 AUTORIZACIÓN ADMINISTRATIVA PARA LAS ACTIVIDADES DE SEGURO Y DE REASEGURO</b></p> <p>Con fecha 17 de Enero de 1991, IMA IBÉRICA recibió de la <i>Dirección General de Seguros y</i></p>
--	---

<p><i>Pensiones</i> l'autorisation administrative pour commencer son activité sous le code <b>C-0709</b>.</p> <p>Par lettre adressée à la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i>, en date du 11 novembre 1991, cette dernière a été informée de l'intention d'IMA IBERICA de commencer l'activité pour laquelle elle avait été autorisée, à partir du 1er janvier 1992 et pour les années suivantes en tant que société d'assurance et de réassurance pour les assurances privées.</p> <p><b>21.3.2 BRANCHES DETENUES EN ESPAGNE ET AU PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA, sous le code C0709, a l'autorisation de la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i>, d'opérer en Espagne sous un régime d'établissement stable, dans les branches suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>(18) Assistance</b>, autorisée le 29 octobre 1991.</li> <li>• <b>(2) Maladie</b>, y compris les soins de santé, et <b>(16) Pertes pécuniaires</b>, autorisées le 24 juin 2016.</li> </ul> <p>Le 29 décembre 2006, IMA IBÉRICA a demandé l'autorisation d'opérer dans le cadre de la Libre Prestation de Services au PORTUGAL pour la branche <b>Assistance (18)</b>.</p> <p>Par la suite, et le 5 décembre 2017, la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i> a autorisé l'extension de son activité aux branches <b>(2) Maladie</b> et <b>(16) Pertes Pécuniaires</b>.</p>	<p>Fondos de Pensiones, la correspondiente autorización Administrativa para iniciar su actividad con clave <b>C-0709</b>.</p> <p>Mediante carta remitida a la Dirección General de Seguros, con fecha 11 de noviembre de 1991, se notificó a dicho Organismo la intención por parte de IMA IBÉRICA, de iniciar la actividad para la cual había sido autorizada a partir del 1 de Enero de 1992, actuando a partir de dicho año y siguientes como entidad aseguradora y reaseguradora de seguros privados</p> <p><b>21.3.2 RAMOS POSEÍDOS EN ESPAÑA Y EN PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA con clave C0709, dispone de autorización por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, para operar en ESPAÑA en régimen de establecimiento permanente, en los siguientes Ramos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>(18) Asistencia</b>, autorizado con fecha 29 de octubre de 1991.</li> <li>• <b>(2) Enfermedad</b>, incluida la Asistencia Sanitaria, y <b>(16) Pérdidas Pecuiniarias</b>, autorizados con fecha 24 de junio de 2016.</li> </ul> <p>Con fecha 29 de diciembre de 2006, <b>IMA IBÉRICA</b> solicita autorización para operar en Libre Prestación de Servicios en PORTUGAL para el Ramo <b>(18) Asistencia</b>.</p> <p>Posteriormente y con fecha 5 de Diciembre de 2017, se le concede por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, autorización para ampliar su actividad a los Ramos de <b>(2) Enfermedad</b> y <b>(16) Pérdidas Pecuiniarias</b>.</p>
---	---

<p><b>21.3.3. PORTEFEUILLE D'ASSURANCE CONCERNE PAR LA FUSION</b></p> <p><b>21.3.3.1 POLICES D'ASSURANCE D'IMA IBÉRICA EN ESPAGNE ET AU PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA vend les polices d'assurance suivantes, appartenant à la branche NON LIFE.</p> <p>1. <b>Assurance Assistance</b> : L'Assurance Assistance d'IMA IBÉRICA se définit comme une assurance dont la couverture principale consiste à assister l'assuré lors de ses déplacements avec le véhicule assuré.</p> <p>La branche principale qui comprend l'Assurance Assistance IMA IBÉRICA est la branche (18) ou Assistance.</p> <p>2. <b>Assurance voyage VOYAGE/TRAVEL</b> : l'assurance voyage d'IMA IBÉRICA est définie comme une assurance qui protège l'assuré contre les risques et les pertes qui peuvent survenir pendant le voyage, y compris dans certains cas l'annulation du voyage, la perte et les dommages aux bagages, les dépenses causées par le retard ou la perte de vols et les frais médicaux pendant le voyage.</p> <p>Les branches qui composent l'assurance voyage d'IMA IBÉRICA sont principalement les branches suivantes : (16) Pertes pécuniaires, (2) Maladie - Soins de santé et (18) Assistance.</p>	<p><b>21.3.3 CARTERA DE SEGUROS AFECTADA POR LA FUSIÓN</b></p> <p><b>21.3.3.1 PÓLIZAS DE SEGURO DE IMA IBÉRICA EN ESPAÑA Y EN PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA comercializa las siguientes Pólizas de Seguro, pertenecientes al Ramo NO VIDA.</p> <p>1. <b>Seguro de Asistencia</b>: El seguro de Asistencia de IMA IBÉRICA se define como aquel seguro cuya cobertura principal consiste en la asistencia al Asegurado durante desplazamientos con el vehículo Asegurado.</p> <p>El ramo principal que comprende el Seguro de Asistencia de IMA IBÉRICA es el ramo (18) o Asistencia.</p> <p>2. <b>Seguro de Viaje - TRAVEL</b>: El seguro de Viaje de IMA IBÉRICA se define como aquel seguro que protege al Asegurado de los riesgos y pérdidas que pudieran ocurrir durante el viaje, incluyendo en algunos casos la cancelación del viaje, pérdidas y daños en el equipaje, gastos ocasionados por demora o pérdida de vuelos y los gastos médicos durante el mismo.</p> <p>Los ramos que comprenden el Seguro de Viaje de IMA IBÉRICA son principalmente los ramos (16) Pérdidas pecuniarias, (2) Enfermedad - Asistencia Sanitaria y (18) Asistencia.</p>
--	---



<p>Les délais de liquidation des sinistres des branches dans lesquelles IMA IBÉRICA opère se caractérisent par le fait qu'ils sont courts et, par conséquent, se réfèrent à des branches à court terme : plus précisément, 87% des sinistres sont clôturés et réglés dans la même année d'ouverture.</p> <p>Cependant, il faut faire une distinction entre les produits liés à l'assistance voyage, ou <b>Assurance assistance</b>, et les produits distribués en tant qu'<b>Assurance Voyage</b>.</p> <p>Les produits TRAVEL sont des produits multirisques, où la variété des garanties et des branches (2, 16 et 18) a un impact sur le traitement des sinistres, étant plus complexes et constituant des délais de liquidation des sinistres plus longs que l'<b>Assurance Assistance</b>, puisque chaque sinistre entraîne le règlement de plusieurs garanties.</p> <p><b>21.3.3.2 SYSTÈME DE DISTRIBUTION EN ESPAGNE ET AU PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA commercialise ses produits d'assurance à travers :</p> <p><u>Des intermédiaires d'assurance</u>, dont des courtiers et des agents d'assurance liés.</p>	<p>Los periodos de liquidación de los ramos en los que opera IMA IBÉRICA se caracterizan por ser cortos, y por tanto, se refieren a ramos de cola corta, concretamente, el 87% de los siniestros se cierran y se liquidan en el mismo año de apertura.</p> <p>Si bien, hay que distinguir entre los productos vinculados a la asistencia en viaje, o <b>Seguro de Asistencia</b> y los productos distribuidos como <b>Seguros de Viaje - TRAVEL</b>.</p> <p>Los productos TRAVEL, son productos multirisgo, donde la variedad de garantías y ramos (2, 16 y 18) impactan en la tramitación de los siniestros, siendo más complejos y constituyendo periodos de liquidación de siniestros superiores a los <b>Seguros de Asistencia</b>, ya que cada siniestro conlleva la liquidación de varias garantías.</p> <p><b>21.3.3.2 SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN EN ESPAÑA Y EN PORTUGAL</b></p> <p>IMA IBÉRICA comercializa sus productos de seguro a través:</p> <p><u>De los Distribuidores de Seguros</u>, destacando los Corredores de Seguros y los Agentes Vinculados de Seguros.</p>
--	---

## ESPAÑA

TIPO DE MEDIADOR	TIPO DE SEGURO	TOTAL PÓLIZAS EN VIGOR A 31/12/2023
Corredor de Seguros	Seguro de Asistencia	82.760
Corredor de Seguros	Seguro de Viaje	10.189
Agente Vinculado de Seguros	Seguro de Viaje	8.806

## PORTUGAL

TIPO DE MEDIADOR	TIPO DE SEGURO	TOTAL PÓLIZAS EN VIGOR A 31/12/2023
Corredor de Seguros	Seguro de Asistencia	5.114

En outre, IMA IBÉRICA agit en tant que réassureur, formalisant les contrats de réassurance acceptés avec les compagnies d'assurance de la branche NON-LIFE.	Además, IMA IBÉRICA actúa en calidad de Reaseguradora, formalizando contratos de Reaseguro Aceptado con Entidades Aseguradoras del Ramo NO VIDA
---	---

## ESPAÑA

TIPO DE SEGURO	TOTAL PÓLIZAS EN VIGOR A 31/12/2023
Seguro de Asistencia	1.549.968
Seguro de Viaje	23.224

Étant donné que la clôture de l'opération de fusion interviendra à l'issue d'une période d'au moins 3 mois à compter de son approbation, ce qui peut affecter la validité d'un nombre significatif de polices, IMA IBÉRICA, l'entité absorbée, indiquera les polices en vigueur dans chaque branche au moment de la clôture de la transaction et de son élévation au rang d'acte public.	Habida cuenta que el cierre de la Operación de Fusión tendrá lugar habiendo transcurrido el plazo de al menos 3 meses desde su Aprobación, lo cual puede afectar a la vigencia de un importante número de pólizas, IMA IBÉRICA, Entidad absorbida, indicará las pólizas vigentes de cada ramo en el momento del cierre de la operación y su elevación a escritura pública.
<b>21.3.3.3 LISTA DE LOS DIFERENTES TIPOS DE PÓLIZAS DE SEGURO DE IMA IBÉRICA EN ESPAÑA Y PORTUGAL</b>	<b>21.3.3.3. LISTE DES DIFFÉRENTS TYPES DE POLICES D'ASSURANCE IMA IBÉRICA EN ESPAGNE ET AU PORTUGAL</b>

### Pólizas de Seguro Directo

## ESPAÑA

### Seguro de Viaje - TRAVEL

MEDIADOR	TIPO DE MEDIADOR	TIPO DE PRODUCTO
BDF INTEGRAL	Corredor	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación

COVERON	Agente Vinculado	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
GRUPO ANBEN	Corredor	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
HEY MONDO ESPAÑA	Corredor	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
PRESTIMA	Agente Vinculado	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
INSURANCE TRAVEL	Agente Vinculado	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
MOVEGAMI	Agente Vinculado	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación
TRAVELFINE	Corredor	Seguro de Viaje Seguro de Viaje con Anulación Seguro de Viaje solo Anulación

Seguro de Asistencia

MEDIADOR	TIPO DE MEDIADOR	TIPO DE PRODUCTO
CMS	Corredor	Asistencia Asistencia con Vehículo de Sustitución
PLUG BROKER	Corredor	Asistencia Asistencia con Vehículo de Sustitución
LABORAL KUTXA	-	Asistencia
EPSV	-	Asistencia
MUTUA MOTERA	Corredor	Asistencia

**PORTUGAL**

Seguro de Asistencia

MEDIADOR	TIPO DE MEDIADOR	TIPO DE PRODUCTO
DIAGONAL	Corredor	Asistencia
CMS	Corredor	Asistencia Asistencia con Vehículo de Sustitución

**ESPAÑA**

<b>MEDIADOR</b>	<b>TIPO DE MEDIADOR</b>	<b>TIPO DE PRODUCTO</b>
CMS	Corredor de Reaseguros	Asistencia (Real Garant)
LAGUN ARO	-	Asistencia
SANITAS	-	Asistencia
MUTUA DE PROPIETARIOS	-	Asistencia
ABANCA	-	Asistencia
OCASO	-	Asistencia
CIGNA	-	Asistencia
DIVINA SEGUROS	-	Asistencia
MONTEPIO	-	Asistencia
MURIMAR	-	Asistencia
BBVA	-	Asistencia
AMA	-	Asistencia
ECI	-	Asistencia

<p><b>21.4 <u>Prix de la fusion</u></b></p> <p>Comme il s'agit de l'absorption d'une société détenue à 100% par un actionnaire unique, il n'y a pas de paiement de contrepartie, de sorte qu'il n'y aura pas de paiement en ce qui concerne l'absorption du portefeuille et des actifs qui y sont liés.</p> <p><b>21.5 <u>Protection de la concurrence</u></b></p> <p>Compte tenu de la part de marché de chacune des entités intervenantes avant la fusion et de la part de marché qui en résulte, aux fins des dispositions de l'article 72.7 du décret royal 2486/1998 (ROSSP), il est expressément indiqué que la part de marché ne dépasse pas les seuils fixés à l'article 8.1.a) ou b) de la loi 15/2007 du 3 juillet sur la protection de la concurrence.</p>	<p><b>21.4 <u>Precio de la fusión</u></b></p> <p>Al tratarse de una absorción de una sociedad íntegramente participada no existe pago de contraprestación alguno, por lo que tampoco lo habrá respecto de la absorción de la cartera y elementos patrimoniales afectos a la misma.</p> <p><b>21.5 <u>Defensa de la competencia</u></b></p> <p>Dada la cuota de mercado previa a la fusión de cada una de las entidades intervinientes y la resultante, a los efectos de lo dispuesto en el artículo 72.7 del Real Decreto 2486/1998 (ROSSP) se manifiesta expresamente que la tras la consolidación de ambos balances, la cuota de mercado no supera los umbrales señalados en el artículo 8.1.a) o b) de la Ley 15/2007, de 3 de julio de Defensa de la Competencia.</p>
---	---

<b>21.6 <u>Dates et jalons</u></b>	<b>21.6 <u>Fechas y etapas</u></b>
<p>La date d'adoption de la résolution sera la date à laquelle l'assemblée générale des actionnaires de chaque société approuvera le projet de fusion, dont les dates seront au plus tard le 30 juin 2024.</p>	<p>La fecha de adopción del acuerdo será aquella en la que la junta de socios de cada sociedad aprueba el proyecto de fusión, cuyas fechas de celebración serán a más tardar el 30 de junio de 2024.</p>
<p>La date d'effet comptable et fiscal sera la date d'ouverture de l'exercice au cours duquel la condition suspensive a été levée, entendue comme la date à partir de laquelle la fusion aura des effets comptables, conformément aux dispositions du Plan Comptable Général et aux fins des dispositions de l'article 40.6 du RDL 5/2023.</p>	<p>La fecha de efecto contable y fiscal será la fecha de apertura del ejercicio durante el cual se haya levantado la condición suspensiva, entendida como la fecha a partir de la cual la Fusión surta efectos contables, conforme a lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad y a los efectos de lo dispuesto en el artículo 40.6 del RDL 5/2023.</p>
<p>L'exécution de l'opération nécessite le respect de toutes les exigences prévues par la réglementation, telles que l'approbation de l'accord par les assemblées générales des sociétés intéressées, la période d'information du public sur l'accord de fusion, l'obtention de l'arrêté ministériel d'autorisation et l'octroi d'un acte public qui aboutira à son inscription au registre du commerce et à l'autorisation sur l'accord de fusion par la DGSFP avant le 31 décembre 2024.</p>	<p>La realización de la operación requiere el cumplimiento de todos los requisitos previstos por la normativa, tales como la aprobación del convenio por las juntas generales de las sociedades interesadas, el periodo de información pública sobre el convenio de fusión, obtenida la orden ministerial de autorización y el otorgamiento de escritura pública que culminará con su inscripción en el Registro Mercantil y la autorización del acuerdo de fusión por parte de la DGSFP antes del 31 de diciembre de 2024.</p>
<p>Compte tenu de la nature particulière de la transaction, l'entité absorbante assumera tous les changements de polices et les risques en cours qui peuvent faire l'objet de modifications à compter de la date d'adoption de l'accord et de la date d'entrée en vigueur.</p>	<p>Habida cuenta de la naturaleza particular de la transacción, la Sociedad Absorbente asumirá todos los cambios de pólizas y los riesgos en curso que pueden ser objeto de modificaciones desde la fecha de adopción del acuerdo y la fecha de efectos.</p>
<p>Il n'y aura pas non plus de variation dans la couverture des primes, des provisions et des couvertures, car tous les actifs et passifs inhérents à l'entreprise seront transférés à</p>	<p>Tampoco existirá variación de cobertura de las primas, provisiones y coberturas, al trasladarse en bloque todos los activos y pasivos inherentes al negocio, por lo que la</p>

<p>titre universel, de sorte que la reprise par la société absorbante sera illimitée.</p>	<p>toma de control por la Sociedad Absorbente será ilimitada.</p>
<p style="text-align: center;"><b>21.7 <u>État des provisions techniques et marge de solvabilité</u></b></p> <p>Compte tenu de la nature particulière de l'opération envisagée, les couvertures, les provisions techniques et la marge de solvabilité seront exactement celles qui préexistent à l'opération, auxquelles s'ajoutent celles correspondant à la société mère absorbante, qui ont été indiquées au paragraphe e) ci-dessus.</p>	<p style="text-align: center;"><b>21.7 <u>Estado de las provisiones técnicas y margen de solvencia</u></b></p> <p>Dada la especial naturaleza de la operación proyectada las coberturas, provisiones técnicas y margen de solvencia serán exactamente los preexistentes a la Operación a los que se añaden los correspondientes a la matriz absorbente, los cuales se han indicado en el apartado e) supra.</p>
<p style="text-align: center;"><b>21.8 <u>Coordination transnationale</u></b></p> <p>L'opération proposée implique l'agrément du régulateur français, équivalent de la <i>Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones</i>, connu sous le nom d'ACPR (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution).</p> <p>Afin d'assurer une meilleure coordination entre les deux entités, il est indiqué que la personne de contact au sein de cet organisme est : Erwann BORGAT (<a href="mailto:erwann.borgat@acpr.banque-france.fr">erwann.borgat@acpr.banque-france.fr</a>).</p>	<p style="text-align: center;"><b>21.8 <u>Coordinación transnacional</u></b></p> <p>La operación planteada implica la autorización del regulador francés, equivalente a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, denominado ACPR (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution).</p> <p>A los efectos de una mejor coordinación entre ambas entidades se indica que la persona de contacto en dicho organismo es: Erwann BORGAT (<a href="mailto:erwann.borgat@acpr.banque-france.fr">erwann.borgat@acpr.banque-france.fr</a>).</p>
<p style="text-align: center;"><b>21.9 <u>Développement des affaires après la fusion</u></b></p> <p>Une fois l'opération de fusion réalisée, à compter de la date d'entrée en vigueur de la fusion, toutes les activités réalisées jusqu'à présent par l'intermédiaire d'IMA IBERICA seront réalisées par l'intermédiaire de la succursale dénommée : IMA Iberica Asistencia, succursale d'IMA Assurances, dont le siège social est situé à Madrid -</p>	<p style="text-align: center;"><b>21.9 <u>Desarrollo de los negocios tras la Fusión</u></b></p> <p>Una vez culminada la Operación, a partir de la fecha de efecto de la Fusión, todo el negocio que hasta el momento ha venido desarrollándose a través de IMA IBERICA, será desarrollado a través de la sucursal denominada: IMA Iberica Asistencia, sucursal d'IMA Assurances, con domicilio en Madrid - España, calle Julián Camarillo 29, 28037, con</p>

<p>Espagne, calle Julián Camarillo 29, 28037, avec le code LEI 969500XVOLC5QD6IVC81 et l'autorisation accordée le 11 septembre 2023, pour les branches 2, 9, 16 et 18.</p> <p>En raison du transfert universel des obligations et des droits de la société absorbante, IMA ASSURANCES maintiendra en vigueur les contrats avec les différents opérateurs locaux nécessaires à la commercialisation, à la distribution et à la gestion des polices, tels que les compagnies d'assurance, les distributeurs, les intermédiaires et les entités de réassurance, avec lesquels la succursale susmentionnée agira.</p>	<p>Código LEI 969500XVOLC5QD6IVC81, y autorización concedida el 11 de septiembre de 2023, para los ramos: 2, 9, 16 y 18.</p> <p>Debido a la sucesión universal en las obligaciones y derechos de la Sociedad Absorbente, IMA ASSURANCES mantendrá vigentes los contratos con los diferentes operadores locales precisos para la comercialización, distribución y gestión de las pólizas, tales como entidades aseguradoras, las distribuidoras, las mediadoras y las entidades de reaseguro, con quienes actuará la citada sucursal.</p>
<p><b>XXII. <u>RADIATION ET DISSOLUTION DE LA SOCIÉTÉ</u></b></p> <p>En vertu de l'article 95.4 du RDL 5/2023, immédiatement après réception de la notification de la prise d'effet de la Fusion par le Greffe du Tribunal de Commerce de Niort la Société Absorbée sera radiée du Registre de Commerce de Madrid.</p> <p>Par ailleurs, la Société Absorbée se trouvera dissoute de plein droit et du fait de la reprise par la Société Absorbante de la totalité de l'actif et du passif de la Société Absorbée, la dissolution de cette dernière ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.</p>	<p><b>XXII. <u>BAJA Y DISOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD ABSORBIDA</u></b></p> <p>En virtud del artículo 95.4 del RDL 5/2023, inmediatamente después de la recepción de la notificación por el Tribunal de Comercio de Niort de que la Fusión ha surtido efecto, procederá la cancelación de los asientos registrales de la Sociedad Absorbida.</p> <p>Además, la Sociedad Absorbida será disuelta de pleno derecho y, por razón de la asunción por parte de la Sociedad Absorbente de la totalidad del activo y del pasivo de la Sociedad Absorbida, la disolución de esta no estará seguida por ninguna operación de liquidación.</p>
<p><b>XXIII. <u>CONDITION SUSPENSIVE</u></b></p> <p>Les apports résultant de la Fusion sont soumis à la condition suspensive de l'approbation de la Fusion par absorption par décision de l'actionnaire unique d'IMA IBÉRICA et d'IMA ASSURANCES, ainsi qu'à l'autorisation de la fusion par la Direction générale des assurances et des fonds de</p>	<p><b>XXIII. <u>CONDICIÓN SUSPENSIVA</u></b></p> <p>Las aportaciones resultantes de la Fusión están sujetas a la condición suspensiva de aprobación de la Fusión por absorción por decisión del Accionista único de IMA IBÉRICA y de IMA ASSURANCES, así como a la autorización de la fusión por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de</p>

<p>pension, conformément à l'article 90 de la LOSSEAR.</p> <p>La réalisation de cette condition suspensive sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de décisions de l'Actionnaire Unique des Sociétés.</p> <p>La constatation matérielle de la réalisation définitive de la Fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés.</p>	<p>Pensiones, conforme al artículo 90 de la LOSSEAR.</p> <p>La realización de dicha condición suspensiva quedará suficientemente establecida frente a cualquiera mediante la entrega de una copia o de una certificación del acta de decisiones del Accionista Único de las Sociedades.</p> <p>La constatación material de la realización definitiva de la Fusión podrá tener lugar por cualesquiera otros medios apropiados.</p>
<p><b>XXIV. <u>AUTRES MENTIONS</u></b></p> <p>- <b><u>Dépôt et publication du Projet de Fusion</u></b></p> <p>Les administrateurs des Sociétés participant à la Fusion procéderont aux dépôt et publications prévus par la loi applicable.</p> <p>- <b><u>Souscription du Projet de Fusion</u></b></p> <p>Les Sociétés participant à la Fusion souscrivent le présent Projet de Fusion.</p>	<p><b>XXIV. <u>OTRAS MENCIONES</u></b></p> <p>- <b><u>Depósito y publicación del Proyecto de Fusión</u></b></p> <p>Los miembros de los órganos de administración de las Sociedades participantes en la Fusión procederán al depósito y a las publicaciones previstos por la ley aplicable.</p> <p>- <b><u>Suscripción del Proyecto de Fusión</u></b></p> <p>Las Sociedades participantes en la Fusión suscriben el presente Proyecto de Fusión.</p>
<p><b>XXV. <u>INDÉPENDANCE DES CLAUSES</u></b></p> <p>Si certaines dispositions du Projet de Fusion devaient être ou devenir invalides ou inapplicables en tout ou partie, ou si le Projet de Fusion devait être incomplet, cela ne saurait affecter la validité des autres dispositions.</p> <p>Les Sociétés s'engagent à remplacer la disposition invalide ou inapplicable ou à compléter le Projet de Fusion par une disposition appropriée qui, dans la mesure juridiquement admissible, se rapprochera le plus possible de que les Sociétés désiraient</p>	<p><b>XXV. <u>INDEPENDENCIA DE LAS CLÁUSULAS</u></b></p> <p>Si cualquiera de las disposiciones del Proyecto de Fusión fuera o pasara a ser no válida o no aplicable en su totalidad o en parte, o si el Proyecto de Fusión estuviera incompleto, ello no afectaría a la validez de las demás disposiciones.</p> <p>Las Sociedades se comprometen a sustituir la disposición no válida o no aplicable o a completar el Proyecto de Fusión mediante una disposición apropiada que, en la medida jurídicamente admisible, se acerque lo máximo posible a lo que las Sociedades</p>



ou auraient désiré, eu égard au sens et à l'objectif du Projet de Fusion si elles avaient pris en compte le point en question.	desearían o habrían deseado, habida cuenta del sentido y el objetivo del Proyecto de Fusión si hubieran tenido en cuenta el punto en cuestión.
--	--

À Niort et à Madrid, le 11 avril 2024	En Niort y en Madrid, a 11 de abril de 2024
---------------------------------------	---

SIGNATURES

FIRMAS

David PINO

INTER MUTUELLES ASSISTANCE SERVICES  
representada por D. Frédéric du BEAUDIEZ

Rodolphe BOUTIN

INTER MUTUELLES ASSISTANCE representada  
por D. Rodolphe BOUTIN

Virginie GENIEYS

Jose CASTELO MARIN

Valéry DHEZ

Elisa FORLANI