

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE A QUALSIASI PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, IN QUALUNQUE STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA E NEL DISTRICT OF COLUMBIA O A QUALSIASI U.S. PERSON (COME DEFINITA NEL *REGULATION S OF THE UNITED STATES SECURITIES ACT* DEL 1933, COME MODIFICATO) OVVERO A QUALSIASI PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO È CONTRARIO ALLE LEGGI E AI REGOLAMENTI APPLICABILI

Generali ha completato con successo il collocamento di obbligazioni subordinate per € 500 milioni

Trieste – Generali ha collocato nella giornata odierna un nuovo prestito obbligazionario Tier 2 denominato in euro e con scadenza nel giugno 2036 (i “**Titoli**”), la cui sottoscrizione è destinata a investitori istituzionali, avente un importo complessivo di €500 milioni. I Titoli saranno emessi ai sensi del programma EMTN di Generali.

In fase di collocamento dei Titoli, sono stati raccolti ordini superiori a €1,35 miliardi, oltre 2,7 volte l'offerta, ricevuti da una base altamente diversificata di circa 100 investitori istituzionali.

L'emissione ha suscitato un forte interesse da parte degli investitori internazionali, che hanno rappresentato circa il 90% degli ordini collocati, confermando la forte reputazione di cui gode il Gruppo sui mercati. Circa il 34% dei Titoli è stato allocato a investitori francesi, il 20% a investitori tedeschi / austriaci / svizzeri, il 14% a investitori nordeuropei, l'11% a investitori britannici, l'11% a investitori italiani, il 5% a investitori dal Benelux, il 4% a investitori spagnoli e l'1% ad altri.

I termini dei Titoli sono i seguenti:

Emittente: Assicurazioni Generali S.p.A.

Rating previsto per l'emissione: Baa2 / BBB+ (Moody's / Fitch)

Importo: € 500.000.000

Data di lancio: 11 giugno 2025

Data di regolamento: 18 giugno 2025

Scadenza: 18 giugno 2036

Cedola: 4,135% p.a. pagabile annualmente in via posticipata

Data di stacco della prima cedola: 18 giugno 2026

Prezzo di emissione: 100%

Spread: MS+155bps

Tasso Euro Mid-Swap (11 anni): 2,585%

Quotazione: Segmento Professionale del Mercato Regolamento della Borsa di Lussemburgo e segmento professionale del mercato Euronext Access Milan (Access Milan Professional)

ISIN: XS3098976098

Citi ha agito in qualità di *Global Coordinator* e *Joint Lead Manager*. BBVA, Commerzbank, IMI – Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Société Générale hanno agito in qualità di *Joint Lead Manager*.



Il Group CFO di Generali, Cristiano Borean, ha affermato: *“L’emissione obbligazionaria di oggi è coerente con il nostro approccio proattivo alla gestione del profilo delle scadenze obbligazionarie. L’obbligazione subordinata abbassa il nostro rischio di rifinanziamento e si allinea perfettamente al nostro obiettivo di un’efficiente gestione del costo del debito. Inoltre, il successo del collocamento conferma ancora una volta la solida posizione finanziaria del Gruppo e dimostra la continua forte fiducia in Generali da parte degli investitori internazionali, provenienti da un ampio numero di Paesi”.*

IL GRUPPO GENERALI

Generali è uno dei maggiori gruppi assicurativi e di asset management integrati al mondo. Nato nel 1831, è presente in oltre 50 Paesi con, nel 2024, una raccolta premi complessiva a € 95,2 miliardi e € 863 miliardi di asset in gestione. Con circa 87 mila dipendenti nel mondo e 71 milioni di clienti, il Gruppo vanta una posizione di leadership in Europa e una presenza sempre più significativa in Asia e America Latina. Al centro della strategia di Generali c’è l’impegno a essere Partner di Vita dei clienti, attraverso soluzioni innovative e personalizzate, un’eccellente customer experience e una capacità distributiva globale e digitalizzata. Il Gruppo ha pienamente integrato la sostenibilità in tutte le scelte strategiche, con l’obiettivo di creare valore per tutti gli stakeholder e di costruire una società più equa e resiliente.