



NON DESTINATO ALLA CIRCOLAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, IN O DA QUALSIASI PAESE DOVE TALE CIRCOLAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O DEI REGOLAMENTI APPLICABILI DI TALE PAESE.

31/05/2016
COMUNICATO STAMPA

Generali colloca con successo un'emissione obbligazionaria subordinata per € 850 milioni

Domanda di circa 2,8 volte l'ammontare emesso, 83% collocato presso investitori internazionali

Media Relations
T +39.040.671577
media@generali.com

Investor & Rating Agency Relations
T +39.040.671202
+39.040.671347
ir@generali.com

www.generali.com

Trieste. Generali ha lanciato oggi un'emissione obbligazionaria subordinata nel formato 32NC12 per un importo complessivo di € 850 milioni, rivolta ad investitori istituzionali, che ha ricevuto ordini da circa 270 investitori per un totale di oltre € 2,4 miliardi, 2,8 volte rispetto al target iniziale. L'emissione è finalizzata al rifinanziamento del debito subordinato di Gruppo con prima *call date* nel 2017, rimborso anticipato che, ai sensi di legge, è soggetto alla preventiva autorizzazione da parte dell'IVASS, pari complessivamente a € 869 milioni.

L'emissione ha raccolto un forte interesse da parte degli investitori esteri, che hanno rappresentato circa l'83% degli ordini collocati, a conferma del credito di cui gode il Gruppo sui mercati internazionali. Il 31% del collocamento è stato destinato agli investitori inglesi ed irlandesi, il 17% ad investitori italiani, circa l'11% ad investitori francesi, il 15% ad investitori tedeschi ed il 4% a investitori del Nord Europa. Si è inoltre registrato interesse da parte di investitori asiatici.

In particolare, i termini dell'emissione sono stati fissati come segue:

Emittente: Assicurazioni Generali S.p.A.
Rating atteso dell'emissione: Baa3 (Moody's) / BBB (Fitch) / bbb+ (AM Best)
Importo: € 850 milioni
Data di lancio: 31 maggio 2016
Data di regolamento: 8 giugno 2016
Prima data di rimborso anticipato: 8 giugno 2028
Scadenza: 8 giugno 2048
Cedola: 5,00%
Prima data di pagamento interessi: 8 giugno 2017
Prezzo di emissione: 99,277

L'emissione è stata realizzata con il supporto di BNP Paribas, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, UBS Investment Bank e UniCredit in qualità di Joint Lead Managers, e sarà quotata sulla borsa del Lussemburgo.

IL GRUPPO GENERALI

Il Gruppo Generali è uno tra i maggiori assicuratori globali con una raccolta premi complessiva superiore a €74 miliardi nel 2015. Con oltre 76mila collaboratori nel mondo, presente in oltre 60 Paesi, il Gruppo occupa una posizione di leadership nei Paesi dell'Europa Occidentale ed una presenza sempre più significativa nei mercati dell'Europa Centro-orientale ed in quelli asiatici. Generali, nel 2015, è stata l'unica compagnia assicurativa ad essere nominata tra le 50 aziende più smart del mondo dall'MIT Technology Review.



Avvertenza

Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di vendita né una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari.

La distribuzione del presente comunicato e l'offerta o la vendita delle obbligazioni in certi Paesi potrebbe essere vietata dalla legge. Non è stata intrapresa alcuna azione da parte del Gruppo Generali o dei Joint Lead Manager nonché da nessun *affiliate* degli stessi che possa consentire un'offerta delle obbligazioni ovvero il possesso o la distribuzione del presente comunicato nonché qualsiasi altro materiale di offerta o pubblicitario relative a tali obbligazioni nei Paesi in cui sia richiesta una specifica attività a tal fine. Gruppo Generali e i Joint Lead Manager invitano i soggetti che dovessero venire in possesso del presente comunicato di informarsi circa, ed osservare, tali restrizioni.

Né BNP Paribas, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, UBS Limited e Unicredit, né ciascuna delle relative *affiliate* ovvero amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o agenti, accettano alcuna responsabilità di qualsiasi sorta o rendono qualsiasi dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, circa la correttezza, accuratezza e/o completezza delle informazioni ivi contenute (o circa l'omissione di informazioni dal presente comunicato) o circa qualsiasi altra informazione relative a Generali, le società alla stessa controllate o collegate che siano state fornite per iscritto, in forma verbale o in forma elettronica, e in qualsiasi modo trasmesse o rese disponibili nonché per qualsiasi perdita che dovesse in qualsiasi modo derivare dall'uso del presente comunicato o dei suoi contenuti o comunque diversamente emergere in relazione allo stesso.