



23/04/2014
COMUNICATO STAMPA

Generali colloca con successo emissione obbligazionaria subordinata per €1 mld e completa esigenze di finanziamento fino alle “call date” del 2016

Trieste - Generali ha collocato oggi in poche ore un'emissione obbligazionaria subordinata a tasso fisso e durata di 12 anni per un importo complessivo di €1 miliardo. L'emissione, rivolta a investitori istituzionali, ha ricevuto una domanda per €7,4 miliardi, oltre 7 volte superiore al target. Con l'emissione odierna, conclusa con successo, il Gruppo ha coperto le esigenze di finanziamento fino alle “call date” del 2016.

Media Relations
T +39.040.671085
press@generali.com

Investor Relations
T +39.040.671202
+39.040.671347
ir@generali.com

www.generali.com

Più del 80% è stato allocato a investitori istituzionali a lungo termine a dimostrazione dell'ottimo riconoscimento del credito di Generali presso gli investitori “blue chip”. A seguito del riscontro di mercato particolarmente positivo, la guidance di spread è stata rivista rispetto alle indicazioni iniziali in area 250 punti base ad uno spread finale fissato a 225 punti base, con una cedola pari al 4,125% ed un relativo prezzo di emissione del 99,073%.

L'emissione è finalizzata sia al ripristino del capitale regolamentare a seguito della mancata ammissibilità del finanziamento subordinato per €500 milioni acceso nel 2008 e già ripagato, che al rifinanziamento del debito senior di Gruppo in scadenza nel 2015, ad un costo inferiore per il Gruppo. Complessivamente l'emissione porterà ad un miglioramento dell'*Interest Cover Ratio* di Gruppo. Il Gruppo possiede inoltre le risorse necessarie per ottenere una riduzione netta del debito di €1 miliardo entro il 2014 ed ha anche rifinanziato il debito senior in scadenza nel 2015 con uno strumento subordinato, di fatto riequilibrando il mix di indebitamento del Gruppo tra debito senior e subordinato.

L'emissione ha raccolto un forte interesse da parte degli investitori esteri, che hanno rappresentato circa l'87% dell'ammontare emesso. Circa il 34% dell'emissione è stato allocato a investitori istituzionali inglesi, circa il 14% a società tedesche e il 12% in Francia.

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

Emittente: Assicurazioni Generali S.p.A.
Rating Atteso Emissione: BBB+ (S&P)/ Baa3 (Moody's)/ BBB (Fitch)/ bbb+ (AM Best)
Importo: €1 miliardo
Data di lancio: 23 aprile 2014
Data di regolamento: 2 Maggio 2014
Scadenza: 4 Maggio 2026
Cedola: 4,125%
Prima data di pagamento interessi: 4 Maggio 2015
Prezzo di emissione: 99,073%

L'emissione è stata realizzata con il supporto di Barclays (Structuring Advisor), Mediobanca, Morgan Stanley, UBS 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 europei con una raccolta premi complessiva di €66 miliardi nel 2013. Con 77.000 collaboratori nel mondo al servizio di 65 milioni di clienti 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.