25/09/2025
COMUNICATO STAMPA

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 del suo primo prestito obbligazionario perpetuo Restricted Tier 1

Trieste – Generali ha collocato nella giornata odierna il suo primo prestito obbligazionario perpetuo Restricted Tier 1, la cui sottoscrizione è destinata a investitori istituzionali, avente un importo complessivo di €500 milioni (i "**Titoli**"). I Titoli saranno emessi ai sensi del programma EMTN di Generali da € 15.000.000.000.

In fase di collocamento dei Titoli, sono stati raccolti ordini superiori a 4,6 € miliardi, ricevuti da una base altamente diversificata di circa 300 investitori istituzionali.

L'emissione ha suscitato un forte interesse da parte degli investitori internazionali, che hanno rappresentato circa il 91% degli ordini allocati, confermando la forte reputazione di cui gode il Gruppo sui mercati. Circa il 46% dei Titoli è stato allocato a investitori inglesi e irlandesi, il 17% a investitori francesi, il 9% a investitori dell'area Benelux e il 6% a investitori tedeschi / austriaci / svizzeri.

I termini dei Titoli sono i seguenti:
Emittente: Assicurazioni Generali S.p.A.
Rating previsto per l'emissione: Baa3 di Moody's / BBB+ di Fitch
Importo: € 500.000.000
Data di annuncio: 25 settembre 2025
Data di regolamento: 2 ottobre 2025
Durata: Perpetua
Date di pagamento degli interessi: semestrale, il 2 aprile e il 2 ottobre di ogni anno, a partire dal 2 aprile 2026
Cedola: 4,750% semi-annuale dalla Data di Emissione al 2 ottobre 2031 (incluso) (**Prima Data di *Reset***). *Reset* della cedola alla Prima Data di *Reset* e ad ogni successivo quinquennio al tasso *mid swap* a 5 anni allora prevalente più il 2,310% (lo *spread* di credito iniziale)
Tasso Euro Mid-Swap (6 anni): 2,496%
Spread: 231 bps
Prezzo di emissione: 100%
ISIN: XS3195977510
Quotazione: Segmento Professionale del Mercato Regolamento della Borsa di Lussemburgo

I Titoli sono perpetui e possono essere rimborsati a discrezione dell'Emittente, subordinatamente al soddisfacimento delle condizioni richieste per il rimborso ai sensi della legislazione applicabile, come dettagliato nei termini e condizioni dei Titoli, in qualsiasi momento durante il periodo di 6 (sei) mesi compreso

Media Relations
T +39.02.43535014
media@generali.com

Investor Relations
T +39.040.671402
ir@generali.com

Generali
@GENERALI
generaligroup
GruppoGenerali

www.generali.com

tra il 2 aprile 2031 (incluso) e la Prima Data di *Reset* (inclusa), e successivamente durante ciascun periodo di 6 (sei) mesi compreso tra il 2 aprile (incluso) e ciascuna Data di *Reset* (inclusa). I Titoli sono inoltre soggetti a rimborso opzionale da parte dell'Emittente per Eventi Fiscali, Eventi Regolamentari, Eventi di Rating e *Clean-up Call*.

In linea con i requisiti di Solvency II per gli strumenti *Restricted Tier 1*, le Obbligazioni sono dotate di un meccanismo di assorbimento delle perdite sotto forma di svalutazione temporanea del capitale (*write-down*) in caso di attivazione legata alla solvibilità, con pagamento delle cedole a piena discrezione dell'Emittente e soggetto a cancellazione obbligatoria su base non cumulativa.

Global Coordinator: Deutsche Bank
Joint Bookrunners: BNP PARIBAS, BofA Securities, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, HSBC, Mediobanca, Santander, UniCredit
Agente fiscale e agente di quotazione in Lussemburgo: BNP Paribas Securities Services, filiale lussemburghese.

Il **Group CFO di Generali**, **Cristiano Borean**, ha affermato: "*Siamo molto soddisfatti del successo della nostra prima emissione di obbligazioni Restricted Tier 1, che conferma ancora una volta la solida posizione finanziaria del Gruppo e la fiducia della comunità degli investitori istituzionali nel nostro piano strategico 'Lifetime Partner 27: Driving Excellence'. L'operazione – coerente con il nostro approccio proattivo alla gestione del profilo di scadenza del debito del Gruppo – è finalizzata a ottimizzare ulteriormente la nostra forte posizione patrimoniale. Il momento dell'emissione è stato particolarmente favorevole, anche grazie al recente upgrade del rating del Gruppo Generali da parte di Fitch a AA-, a seguito dell'innalzamento del rating sovrano dell'Italia a BBB+. Il rating AA- riflette il profilo aziendale molto solido di Generali, la robusta capitalizzazione, il basso livello di indebitamento e le solide performance".*

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.