



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.

21/01/2019
COMUNICATO STAMPA





Generali colloca con successo un'emissione obbligazionaria subordinata per € 500 milioni

Domanda di circa 13 volte l'ammontare emesso, 92% collocato presso investitori internazionali.

Media Relations
T +39.0243535014
media@generali.com

Investor Relations
T +39.040.671402
ir@generali.com

www.generali.com

 user: Generali
 user: @GENERALI
 user: generaligroup
 user: GruppoGenerali

Trieste - In data odierna Generali ha lanciato oggi un'emissione obbligazionaria subordinata nel formato bullet con scadenza decennale per un importo complessivo di € 500 milioni, rivolta ad investitori istituzionali, che, al rendimento inizialmente annunciato di 4.625%, ha ricevuto ordini da circa 450 investitori per un totale di oltre € 6.5 miliardi, 13 volte rispetto all'ammontare offerto. Alla luce dell'alta domanda, il rendimento dei titoli è stato abbassato al livello finale di 3.875%, il coupon più basso mai pagato dal Gruppo su una emissione subordinata. L'emissione, che rappresenta uno strumento di capitale regolamentare di tipo *tier 2*, è finalizzata al rifinanziamento parziale di € 750 milioni di debito subordinato di Gruppo con prima data *call* nel 2019, rimborso anticipato che, ai sensi di legge, ha ottenuto la preventiva autorizzazione da parte dell'IVASS.

L'emissione ha raccolto un forte interesse da parte degli investitori esteri, che hanno rappresentato circa il 92% degli ordini collocati, a conferma del profilo internazionale del Gruppo. Il 10% del collocamento è stato destinato agli investitori inglesi ed irlandesi, l'8 % ad investitori italiani, circa il 29% ad investitori francesi, il 15% ad investitori tedeschi ed il 19% a investitori del Nord Europa.

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)/ A- (AM Best)
Importo: € 500 milioni
Data di lancio: 21 gennaio 2019
Data di regolamento: 29 gennaio 2019
Scadenza: 29 gennaio 2029
Cedola: 3.875%
Prima data di pagamento interessi: 29 gennaio 2020
Prezzo di emissione: 100.00

L'emissione è stata realizzata con il supporto di Goldman Sachs International ed HSBC in qualità di Global Coordinators, Banco Santander S.A., BNP Paribas, Mediobanca ed UniCredit in qualità di Joint Lead Managers, e sarà quotata sulla borsa del Lussemburgo in data 29 gennaio 2019.

Il **Group CFO, Cristiano Borean**, ha commentato: *"Il successo di questa transazione testimonia la nostra solida posizione finanziaria e la fiducia degli investitori verso il piano strategico annunciato dal Gruppo a Novembre 2018. In coerenza con il piano triennale di riduzione del debito e della spesa per interessi, abbiamo emesso 500 milioni per rimborsarne 750 ma con una significativa riduzione del costo del debito. La differenza di 250 milioni verrà finanziata con risorse interne. La struttura decennale assicura il mantenimento della qualità del capitale regolamentare sotto Solvency 2 e offre un ulteriore strumento per investire nel debito di Assicurazioni Generali"*.

IL GRUPPO GENERALI

Generali è un Gruppo assicurativo indipendente, italiano e con una forte presenza internazionale. Nato nel 1831, è tra i maggiori player globali ed è presente in 50 Paesi con una raccolta premi complessiva superiore a € 68 miliardi nel 2017. Con quasi 71 mila dipendenti nel mondo e 57 milioni di clienti, il Gruppo vanta 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

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 Banco Santander S.A., BNP Paribas, Goldman Sachs International, HSBC, Mediobanca 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.

Fine Comunicato n.0018-14

Numero di Pagine: 4