



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0018-69-2021	Data/Ora Ricezione 25 Giugno 2021 17:07:09	MTA
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	-----

Societa' : ASSICURAZIONI GENERALI  
Identificativo : 149194  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ASSGENERNO6 - AMENDOLAGINE  
Tipologia : REGEM; 3.1  
Data/Ora Ricezione : 25 Giugno 2021 17:07:09  
Data/Ora Inizio : 25 Giugno 2021 17:07:10  
Diffusione presunta  
Oggetto : Lion III Re: primo bond catastrofale green  
per Generali

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## Lion III Re: primo bond catastrofale green per Generali

- Generali torna sul mercato ILS con un cat bond da € 200 milioni per la copertura di tempeste in Europa e terremoti in Italia
- Primo collocamento in assoluto di tipo ILS che include caratteristiche green innovative in linea con il Green ILS Framework di Generali

Trieste – Assicurazioni Generali S.p.A. ha stipulato un contratto di riassicurazione pluriennale garantito da attivi di alto merito creditizio con Lion III Re DAC, una special purpose company irlandese, che per un periodo di quattro anni coprirà le possibili perdite catastrofali subite dal Gruppo a seguito di tempeste in Europa e terremoti in Italia.

Lion III Re DAC, a sua volta, ha emesso un'unica tranche di titoli di debito per € 200 milioni per finanziare gli impegni assunti ai sensi del contratto di riassicurazione. I titoli sono stati collocati presso investitori che operano sul mercato dei capitali, tramite un'emissione conforme alla normativa americana 144A.

La richiesta da parte degli investitori ha consentito a Generali di garantire la protezione con un premio annuo del 3,50% su € 200 milioni di copertura del contratto di riassicurazione, che Lion III Re DAC corrisponderà a sua volta agli investitori come parte degli interessi pagati sui titoli. Secondo i termini dell'offerta, tutto o una parte dell'ammontare degli interessi e del capitale relativo alle obbligazioni sarà ridotto al verificarsi di perdite a carico del Gruppo per terremoti in Italia o tempeste in Europa, in eccesso a soglie di danno prefissate per ciascuna tipologia di rischio.

L'operazione Lion III Re DAC è la prima obbligazione catastrofale che integra caratteristiche green in linea con il [Green ILS Framework](#) di Generali, evidenziando ulteriormente l'impegno del Gruppo nel promuovere soluzioni di finanza green: (i) il capitale di rischio liberato grazie a questa operazione sarà indirizzato a progetti green; (ii) il collaterale sarà investito in titoli green con rating elevato emessi dalla "Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo" (BERS); (iii) sarà fornita la rendicontazione relativa all'allocazione del capitale di rischio liberato in progetti ritenuti idonei e la rendicontazione della BERS in merito al proprio portafoglio di progetti green. Inoltre, i principali service provider coinvolti sono già impegnati a integrare la sostenibilità nelle loro strategie di business.

GC Securities – una divisione di MMC Securities LLC – ha agito in qualità di Sole Structurer e Joint Bookrunner della transazione; Barclays in qualità di Sole Green Structuring Advisor e Joint Bookrunner; Natixis in qualità di Sole Green Coordinator e Joint Bookrunner.

**Il Group Chief Insurance & Investment Officer, Sandro Panizza**, ha affermato: *“Generali ha dimostrato ancora una volta di meritare la fiducia sia degli investitori sia dei riassicuratori tradizionali, riuscendo a coglierne le esigenze. Questa nuova emissione permette al Gruppo di ottimizzare ulteriormente l'acquisizione delle coperture riassicurative, facendo leva, grazie alla qualità del suo portafoglio, sulla fiducia del mercato riassicurativo tradizionale e di quello ILS. L'interesse degli investitori per i titoli emessi da Lion III Re DAC ha consentito a Generali di ottenere un miglior bilanciamento sul rendimento del rischio per l'intero programma di riassicurazione”*.

**Il Group CFO di Generali, Cristiano Borean**, ha commentato: *“Il successo ottenuto con l’emissione del terzo bond catastrofale conferma l’ottimo posizionamento di Generali nel mercato ILS. Questa transazione dimostra ulteriormente l’approccio innovativo del Gruppo nell’implementare la sua strategia di gestione del capitale, riuscendo a integrare i principi di sostenibilità con soluzioni alternative di trasferimento del rischio. L’aderenza del Gruppo al Green ILS Framework conferma inoltre il nostro impegno per la sostenibilità attraverso il continuo supporto a progetti green e il coinvolgimento di tutti i nostri stakeholder per raggiungere questo obiettivo”*.

#### **NOTA**

Le emissioni regolamentate dalla normativa americana 144A sono dei collocamenti privati di titoli effettuati per gli scopi individuati dallo U.S. Securities Act del 1993. La distribuzione iniziale e le vendite sul mercato secondario dei titoli sono limitate a Qualified Institutional Buyers ai sensi della normativa 144A dello U.S. Securities Act del 1993; tali emissioni non richiedono la registrazione dell’emittente o dei titoli presso la U.S. Securities Exchange Commission.

Le obbligazioni catastrofali sono emesse nell’ambito di operazioni che forniscono agli assicuratori e ai riassicuratori una protezione dai rischi catastrofali a fronte del pagamento, a favore dello sponsor, di una parte o della totalità del capitale in modo da soddisfare le richieste di risarcimento da parte degli assicurati a seguito del verificarsi di predefinite condizioni (i cosiddetti trigger). I trigger possono essere determinati in diversi modi: nello specifico, un indemnity trigger prevede il pagamento nel momento in cui le perdite dello sponsor causate da uno specifico evento (solitamente) naturale superano un determinato ammontare prefissato contrattualmente.

#### **ASSENZA DI UN’OFFERTA**

La presente comunicazione non costituisce un’offerta o un invito alla vendita o una sollecitazione all’acquisto o alla sottoscrizione dei titoli di cui alla presente comunicazione in nessuna giurisdizione. Tali titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come successivamente modificato (il “Securities Act”), e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti fatta eccezione dei casi di esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act, e l’emittente non è e non sarà registrato ai sensi dell’U.S. Investment Company Act del 1940, così come successivamente modificato ed integrato.

#### **ASSENZA DI UN OBBLIGO DI AGGIORNAMENTO**

Generali non assume alcun obbligo di aggiornare le informazioni contenute nel presente comunicato.

#### **IL GRUPPO GENERALI**

Generali è uno dei maggiori player globali del settore assicurativo e dell’asset management. Nato nel 1831, è presente in 50 Paesi con una raccolta premi complessiva superiore a € 70,7 miliardi nel 2020. Con più di 72 mila dipendenti nel mondo e 65,9 milioni di clienti, il Gruppo vanta una posizione di leadership in Europa ed una presenza sempre più significativa in Asia e America Latina. L’impegno per la sostenibilità è uno degli *enabler* della strategia di Generali, ispirata all’ambizione di essere “Partner di Vita” per i clienti, offrendo soluzioni innovative e personalizzate grazie a una rete distributiva senza uguali

Fine Comunicato n.0018-69

Numero di Pagine: 4