

LE PRÉSENT COMMUNIQUÉ NE DOIT PAS ÊTRE PUBLIÉ, DIFFUSÉ OU DISTRIBUÉ À DES PERSONNES SITUÉES OU RÉSIDANT AUX ÉTATS-UNIS, DANS LEURS TERRITOIRES ET POSSESSIONS, DANS UN ÉTAT DES ÉTATS-UNIS OU DANS LE DISTRICT DE COLUMBIA, NI À DES PERSONNES AMÉRICAINES (TEL QUE DÉFINI DANS LE RÈGLEMENT S DE LA LOI AMÉRICAINE SUR LES VALEURS MOBILIÈRES DE 1933, TEL QUE MODIFIÉ) OU À TOUTE PERSONNE SITUÉE OU RÉSIDANT DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OÙ LA DISTRIBUTION DE LA PRÉSENTE ANNONCE EST ILLÉGALE.

## Generali place avec succès 500 millions d'euros d'obligations subordonnées

Trieste - Generali a émis une nouvelle obligation Tier 2 libellée en euros, à échéance juin 2036, destinée aux investisseurs institutionnels pour un montant total de 500 millions d'euros. Les obligations seront émises dans le cadre du programme d'obligations à moyen terme en euros de Generali.

Au cours du processus de constitution du livre d'ordres, les obligations ont suscité un engouement dépassant 1,35 milliard d'euros, soit plus de 2,7 fois le montant de la nouvelle émission, auprès de plus de 100 investisseurs institutionnels très diversifiés.

L'émission a suscité un vif intérêt de la part des investisseurs internationaux, qui ont représenté environ 90 % des ordres alloués, confirmant ainsi la solide réputation du Groupe sur les marchés. Environ 34 % des obligations ont été attribuées à des investisseurs français, 20 % à des investisseurs allemands, autrichiens et suisses, 14 % à des investisseurs nordiques, 11 % à des investisseurs britanniques et irlandais, 11 % à des investisseurs italiens, 5 % à des investisseurs du Benelux, 4 % à des investisseurs ibériques et 1 % à d'autres investisseurs.

**Cristiano Borean, CFO du Groupe Generali, a déclaré :** « Cette émission obligataire est alignée avec notre approche proactive de la gestion du profil de maturité de notre dette. L'obligation subordonnée réduit notre risque de refinancement et converge parfaitement avec notre objectif de gestion rentable de la dette. De plus, le succès du placement confirme une fois de plus la solidité financière du Groupe et démontre la confiance continue des investisseurs internationaux envers Generali. »

**Les conditions des obligations sont les suivantes :**

**Émetteur :** Assicurazioni Generali S.p.A.

**Notation prévue à l'émission :** « Baa2 » par Moody's et « BBB+ » par Fitch

**Montant :** 500 000 000 €

**Date de lancement :** 11 juin 2025

**Date de règlement :** 18 juin 2025

**Date d'échéance :** 18 juin 2036

**Coupon :** 4,135 % par an, payable à terme échu

**Date du premier coupon :** 18 juin 2026

**Prix d'émission :** 100 %

**Spread :** MS+155 pb

**Euro Mid-Swap (11 ans) :** 2,585 %



**Cotation** : Segment professionnel du marché réglementé de la Bourse de Luxembourg et segment professionnel du marché Euronext Access Milan (Access Milan Professional)

**ISIN** : XS3098976098

Citi agit en tant que coordinateur mondial et chef de file conjoint. BBVA, Commerzbank, IMI – Intesa Sanpaolo, Mediobanca et Société Générale agissent en tant que « Joint Lead Managers ».

#### A PROPOS DU GROUPE GENERALI

Generali est l'un des plus grands groupes internationaux d'assurance et de gestion d'actifs. Fondé en 1831, il est implanté dans 50 pays et a réalisé un chiffre d'affaires de 95,2 milliards d'euros et plus de 800 milliards d'actifs sous gestion en 2024. Avec environ 87 000 collaborateurs au service de 71 millions de clients à travers le monde, le Groupe occupe une position de leader en Europe et une place croissante en Asie et en Amérique latine. L'ambition de Generali est d'être le partenaire de ses clients tout au long de leur vie, en leur proposant des solutions innovantes et personnalisées et en s'appuyant sur un réseau de distribution inégalé, une expérience client de premier ordre et ses capacités de distribution mondiale digitalisée. Le Groupe a pleinement intégré le développement durable dans tous ses choix stratégiques, dans le but de créer de la valeur pour toutes les parties prenantes tout en construisant une société plus juste et plus résiliente.

Plus d'informations sur [generali.com](https://www.generali.com)

Suivez notre actualité sur [X](#)