

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 650 millions d'euros d'obligations subordonnées

Trieste - Generali a émis une nouvelle obligation Tier 2 libellée en euros, à échéance janvier 2036, destinée aux investisseurs institutionnels pour un montant total de 650 millions d'euros. Les obligations, d'un montant de 15 milliards d'euros, seront émises dans le cadre du programme d'obligations à moyen terme de Generali.

Au cours du processus de constitution du livre d'ordres, les obligations ont suscité un engouement dépassant les 2,6 milliards d'euros, soit plus de 4 fois le montant de la nouvelle émission, auprès d'environ 135 investisseurs institutionnels internationaux très diversifiés.

Cristiano Borean, CFO du Groupe Generali, a commenté : « *Cette émission obligataire s'inscrit pleinement dans notre approche proactive de gestion de notre profil de maturité de notre dette. Cette opération permet également de faire face efficacement aux remboursements obligataires prévus en 2027 et d'allonger encore la durée moyenne de notre dette. Le succès de ce placement confirme une fois de plus la solidité financière du Groupe et la confiance des investisseurs institutionnels dans notre plan stratégique « Lifetime Partner 27 : Driving Excellence ».* »

Les conditions des obligations sont les suivantes :

Émetteur : Assicurazioni Generali S.p.A.

Notation prévue à l'émission : « Baa1 » par Moody's et « A- » par Fitch

Montant : 650 000 000 €

Date de lancement : 7 janvier 2026

Date de règlement : 14 janvier 2026

Date d'échéance : 14 janvier 2036

Coupon : 4,126 % par an, payable annuellement à terme échu

Date du premier coupon : 14 janvier 2027

Prix d'émission : 100 %

Spread : MS+125 pb

Euro Mid-Swap (10 ans) : 2,876 %

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

ISIN : XS3270893822

Morgan Stanley agit en tant que coordinateur mondial et chef de file conjoint. Barclays, Citi, Crédit Agricole CIB, ING et Mediobanca agissent en tant que chefs de file conjoint.



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

Suivez notre actualité sur [LinkedIn](#)