

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 di un'emissione subordinata per €650 milioni

Trieste – Generali ha collocato nella giornata odierna un nuovo prestito obbligazionario Tier 2 denominato in euro e con scadenza nel Gennaio 2036 (i “**Titoli**”), la cui sottoscrizione è destinata a investitori istituzionali, avente un importo complessivo di €650 milioni. 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 €2,6 miliardi, oltre 4 volte l'offerta, ricevuti da una base altamente diversificata di circa 135 investitori istituzionali internazionali, confermando la forte reputazione di cui gode il Gruppo sui mercati.

I termini dei Titoli sono i seguenti:

Emittente: Assicurazioni Generali S.p.A.

Rating previsto per l'emissione: Baa1 / A- (Moody's / Fitch)

Importo: €650.000.000

Data di lancio: 7 Gennaio 2026

Data di regolamento: 14 Gennaio 2026

Scadenza: 14 Gennaio 2036

Cedola: 4,126% p.a. pagabile annualmente in via posticipata

Data di stacco della prima cedola: 14 Gennaio 2027

Prezzo di emissione: 100%

Spread: MS+125 bps

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

Quotazione: Segmento Professionale del Mercato Regolamento della Borsa di Lussemburgo e segmento professionale del mercato Euronext Access Milan (Access Milan Professional)

ISIN: XS3270893822

Morgan Stanley ha agito in qualità di *Global Coordinator e Joint Lead Manager*. Barclays, Citi, Crédit Agricole CIB, ING, Mediobanca hanno agito in qualità di *Joint Lead Manager*.

Il **Group CFO di Generali, Cristiano Borean**, ha affermato: “*L'emissione obbligazionaria odierna è pienamente coerente con il nostro approccio proattivo alla gestione del profilo di debito. Questa operazione contribuisce inoltre a gestire in modo efficace le prossime scadenze obbligazionarie del 2027 e prolunga ulteriormente la durata media del nostro debito. Il successo del collocamento 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'.

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.