

ANNUNCIO DELLA SOSTITUZIONE DELL'EMITTENTE

In relazione alle obbligazioni “€500,000,000 Fixed/Floating Rate Subordinated Notes due December 2047 callable December 2027” (ISIN XS1733289406) (i “Titoli”) emesse da Genertel S.p.A. (“Genertel”)

Genertel e Assicurazioni Generali S.p.A. (“Assicurazioni Generali”, codice LEI 549300X5UKJVE386ZB61, capogruppo di Genertel) comunicano ai portatori dei Titoli (gli “Obbligazionisti”) quanto segue:

1. In data 7 novembre 2024, Genertel ha convocato un'assemblea degli Obbligazionisti per considerare e, se ritenuto opportuno, approvare - mediante delibera straordinaria degli Obbligazionisti (la “**Delibera Straordinaria**”) - *inter alia* (i) che Assicurazioni Generali assuma tutti i diritti, gli obblighi e le passività in qualità di debitore principale dei Titoli al posto di Genertel che sarà liberata dalle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli (la “**Sostituzione**”), e (ii) le modifiche al regolamento dei Titoli (il “**Regolamento**”) e all'agency agreement del 14 dicembre 2017 relativo ai Titoli (l'“**Agency Agreement**”) per dare effetto alla Sostituzione, il tutto come meglio descritto nell'avviso di convocazione dell'assemblea degli Obbligazionisti (l'“**Avviso**”). I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio e non altrimenti definiti avranno il significato loro attribuito nell'Avviso.
2. All'Assemblea in Prima Convocazione tenutasi il 9 dicembre 2024 alle ore 10.00 (CET) (i) il *quorum* è stato raggiunto; e (ii) la Delibera Straordinaria di cui all'Avviso è stata regolarmente approvata.
3. L'importo nominale complessivo dei Titoli intervenuto all'Assemblea in Prima Convocazione è stato di 301.800.000 (corrispondente al 60,36% dell'importo nominale totale di Titoli in essere), di cui €285.200.000 (ovvero il 94,50% dei Titoli intervenuto all'Assemblea) ha votato in favore della Delibera Straordinaria; €15.400.000 (ovvero il 5,10% dei Titoli intervenuto all'Assemblea) ha votato contro; e €1.200.000 (ovvero il 0,40% dei Titoli intervenuto all'Assemblea) si è astenuto dalla votazione.
4. A seguito dell'Assemblea in Prima Convocazione, in conformità con la Delibera straordinaria:
 - 4.1 Assicurazioni Generali ha stipulato in data 10 dicembre 2024 un atto a favore degli Obbligazionisti (il “**Deed Poll**”) con il quale ha assunto tutti i diritti, gli obblighi e le passività in qualità di debitore principale dei Titoli in luogo di Genertel con effetto dal 14 dicembre 2024 (la “**Data di Efficacia**”);
 - 4.2 Genertel, Assicurazioni Generali, il *fiscal agent*, *paying agent* e *agent bank* hanno sottoscritto un *agency agreement* supplementare datato 10 dicembre 2024 (il “**Supplemental Agency Agreement**”) per modificare e integrare l'Agency Agreement, con effetto dalla Data di Efficacia.
5. Tutte le condizioni specificate nell'Avviso e nel *Deed Poll* sono state soddisfatte alla (o prima della) Data di Efficacia.
6. Con effetto da (e compresa) la Data di Efficacia, i Titoli saranno considerati modificati per dare effetto alla Sostituzione e, di conseguenza:
 - 6.1 Assicurazioni Generali sarà considerata come debitore principale dei Titoli al posto dell'Emittente;

6.2 tutti i riferimenti all'“Emittente” nel Regolamento e nell'*Agency Agreement* (come integrato dal *Supplemental Agency Agreement*) devono essere intesi come riferimenti ad Assicurazioni Generali; e

6.3 la sottoscrizione del *Deed Poll* e del *Supplemental Agency Agreement* avrà l'effetto di liberare Genertel da tutti i suoi obblighi e passività in qualità di debitore principale in relazione ai Titoli,

in ogni caso, con effetto dalla Data di Efficacia (compresa).

7. I seguenti documenti sono a disposizione degli Obbligazionisti presso gli uffici di BNP Paribas, Luxembourg *branch*, in qualità di *paying agent*:

- il *Deed Poll*;
- il Regolamento Modificato;
- il *Supplemental Agency Agreement*; e
- il documento *Further Information relating to the Substitute Debtor*.

GENERTEL S.p.A.

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.

12 dicembre 2024