

**GENERALI FINANCE TF+TV 14/Pe / XS1140860534**

Grado di rischio calcolato

Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

Grado Liquidità

Liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
100,2 EUR	Generali Finance BV	21/11/2050	4,596%	4,382%	3,225%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	100,2
Rendimento lordo	4,38204
Rendimento netto	3,22472
Cedola in corso	4,59600
Rateo lordo	1,08289
Rateo netto	0,80134
Vita residua	31,78630
Duration modificata	13,84706
Convessità	205,58800
Cedola successiva	4,59600
Mercato di riferimento	Börse Berlin

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Generali Finance BV
Tipo obbligazione	Perpetual Preferred Securities
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

**Mercati di quotazione**

Mercato	Data	Valore	Valuta
Börse Berlin	13/02/2019	100,2000	EUR
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	100,4370	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	100,1700	EUR

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	1.500.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	100,000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	21/11/2014
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	21/11/2014
Frequenza cedola	1
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	SI

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	21/11/2050
Data estinzione	21/11/2050
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

**Formula di indicizzazione**

Primi 11 anni tasso fisso annuo del 4,596%.  
 Dal 21/11/2025 tasso variabile trimestrale così' calcolato:  
 $TV = (Euribor\ 3m + 4,50) \cdot act/360$  (puntuale 2gg).

**Flusso cedolare**

Data	flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
21/11/2019	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	365	
21/11/2020	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	366	
21/11/2021	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	365	
21/11/2022	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	365	
21/11/2023	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	365	
21/11/2024	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	366	
21/11/2025	4,596	4,596	Certa	1.500.000.000	0	365	
23/02/2026	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	94	
21/05/2026	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	87	
21/08/2026	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	92	
23/11/2026	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	94	
22/02/2027	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	91	
21/05/2027	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	88	
23/08/2027	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	94	
22/11/2027	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	91	
21/02/2028	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	91	
22/05/2028	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	91	
21/08/2028	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	91	
21/11/2028	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	0	92	
.....							
21/11/2050	0,000	1,057	Prevista	1.500.000.000	1.500.000.000	91	

**Annotazioni**

Clausola di subordinazione: Tier II  
 In caso di liquidazione dell'Emittente, il presente prestito sarà rimborsato solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call	Dal 21/11/2025	Ad ogni stacco cedola	100	30

**Indicizzazione cedole**

Da	A	Descrizione	Indice	Peso	Spread
21/11/2025	21/11/2050	EURIBOR3M	1,000		4,500