

NON PER LA DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN ALTRI STATI IN CUI L'OFFERTA NON È CONSENTITA SENZA AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ

Il presente comunicato stampa non è un'offerta per la sottoscrizione e/o l'acquisto delle obbligazioni negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o in altri Stati in cui l'offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH AN ANNOUNCEMENT WOULD BE UNLAWFUL

This press release does not constitute an offer or a solicitation to subscribe or purchase the securities in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction where such an offer is not permitted without authorization of the local authorities.

CDP chiude con successo l'offerta di obbligazioni *retail* da 1,5 miliardi di euro. Richiesti 4 miliardi di euro, quattro volte l'offerta iniziale. Il titolo andrà a circa 70mila risparmiatori /

CDP successfully concludes €1.5 billion retail bond issue. Demand €4 billion, four times initial offer. Around 70 thousands subscribed to issue

Roma, 18 marzo 2015 – Si è chiusa con successo il 13 marzo 2015, in via anticipata, l'offerta al pubblico delle prime obbligazioni CDP riservate ai risparmiatori *retail* residenti in Italia.

A fronte di un'offerta iniziale di 1 miliardo di euro, dopo soli cinque giorni dall'inizio del periodo di offerta, CDP – d'intesa con i responsabili del collocamento – ha aumentato il valore nominale complessivo fino all'importo massimo di 1,5 miliardi di euro e ha chiuso l'offerta in anticipo rispetto alla data del 27 marzo 2015 originariamente prevista.

L'ammontare nominale complessivo delle obbligazioni da emettersi a esito dell'offerta è quindi pari a 1,5 miliardi di euro, suddiviso in n. 1.500.000 obbligazioni del valore nominale di 1.000 euro l'una.



La domanda pervenuta è stata pari a circa 4 miliardi di euro, quattro volte l'offerta iniziale, da parte di quasi 70 mila risparmiatori. A ciascun richiedente verrà assegnato il quantitativo minimo, pari a 1000 euro. Per l'eccedenza rispetto a tale importo minimo, per ciascun sottoscrittore si procederà - secondo quanto previsto dalle condizioni definitive dell'offerta - ad un riparto proporzionale, pari in media a circa il 40%.

L'AD Giovanni Gorno Tempini afferma: "Il successo del collocamento testimonia la fiducia dei risparmiatori nei confronti della Cassa depositi e prestiti. Inoltre, rappresenta per gli Italiani un'occasione per contribuire alla crescita del proprio Paese, fornendo a CDP un'ulteriore fonte di raccolta per sostenere i compiti sempre più rilevanti che è chiamata a svolgere".

Le obbligazioni, a tasso misto, maturano interessi in misura fissa per i primi due anni e in misura variabile per i successivi cinque anni. Durante il periodo a tasso fisso, i portatori avranno diritto di percepire trimestralmente, in via posticipata, una cedola fissa pari all'1,75% lordo annuo del valore nominale unitario dei titoli. Durante il periodo a tasso variabile, i portatori avranno diritto di percepire trimestralmente, in via posticipata, una cedola a tasso variabile lorda indicizzata all'EURIBOR a 3 mesi, maggiorato di un margine pari allo 0,50%.

La data di emissione, godimento e regolamento è il 20 marzo 2015. La data di scadenza delle obbligazioni è il 20 marzo 2022.

Le obbligazioni saranno negoziate sul Mercato Obbligazionario Telematico (MOT) a partire dal 20 marzo 2015.

Hanno svolto il ruolo di responsabili del collocamento Banca IMI, BNP Paribas - London branch e UniCredit Bank AG, succursale di Milano.

(English version)

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH AN ANNOUNCEMENT WOULD BE UNLAWFUL

This press release does not constitute an offer or a solicitation to subscribe or purchase the securities in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction where such an offer is not permitted without authorization of the local authorities.

Rome, 18 March 2015 - The public offer of CDP's first bond issue targeted at Italian retail investors was successfully concluded on 13 March 2015, in advance of the original closing date.

After just five days following the start of the offer period, CDP, in consultation with the lead underwriters, decided to increase the initial amount offered of €1 billion to the maximum total nominal amount authorized of €1.5 billion. The offer period also closed early, ahead of the originally scheduled date of 27 March 2015.

A total nominal amount of €1.5 billion in bonds will be issued, divided into 1,500,000 bonds with a nominal value of €1,000 each.

The value of the requests totaled about 4 billion euros, four times the original offer, from almost 70 thousand retail investors. To each will be assigned the minimum amount, equal to 1000 euros. For requests in excess of the minimum amount, each subscriber will proceed – as required by the Final Terms of the Offer – to a proportional allocation, averaging about 40%.

“The success of the bond sale is evidence of the trust retail investors have in the Cassa depositi e prestiti,” said CEO Giovanni Gorno Tempini. “For Italians, this also represents an occasion to contribute to the growth of their country, giving CDP a new financing source to support work that is increasingly more important for the economy.”

The bonds involved in the offer, which bear a mixed interest rate, pay interest at a fixed rate for the first two years and at a floating rate for the subsequent



five years. During the fixed-rate period, the bondholders will be entitled to interest paid quarterly in arrears at a gross annual fixed rate of 1.75% of the nominal unit value of the bonds. During the floating-rate period, the bondholders will be entitled to interest paid quarterly in arrears at a gross floating rate of 3-month EURIBOR plus a spread of 0.50%.

The date of issue, rights entitlement and settlement is 20 March 2015. The bonds will mature on 20 March 2022.

The bonds will be traded on the Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) starting from 20 March 2015.

Banca IMI, BNP Paribas (London branch) and UniCredit Bank AG (Milan branch) acted as lead underwriters of the placement.

Ulteriori informazioni per i giornalisti/*Further information for journalists:*

Ufficio Stampa CDP/CDP Press Office:

Tel. (+ 39) 064221.4440/2435/2531/4128
ufficio.stampa@cdp.it - www.cdp.it

- **Responsabile/Head:** Lorella Campi
- **Addetti stampa/Press officers:** Francesco Mele, Adam Freeman, Lino Marcotulli, Pierangelo Bellini