

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: offerta al pubblico di obbligazioni per un ammontare di 1 miliardo di euro /

CDP: public offer of bonds in the amount of €1 billion

Roma, 7 marzo 2015 - Cassa depositi e prestiti S.p.A. (CDP) comunica che sono state pubblicate le condizioni definitive relative all'offerta pubblica di sottoscrizione e alla quotazione delle obbligazioni CDP, non subordinate e non garantite dallo Stato, denominate "Cassa depositi e prestiti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto 2015-2022".

L'ammontare complessivo dell'offerta è pari ad 1 miliardo di euro. Tale importo potrà essere aumentato fino a 1 miliardo e mezzo di euro.

Le obbligazioni sono destinate alle sole persone fisiche residenti in Italia.

I proventi dell'offerta saranno destinati da CDP al finanziamento degli impieghi di interesse pubblico (cosiddetta "Gestione separata"), quali, a titolo esemplificativo, finanziamento diretto agli enti pubblici, supporto all'economia, infrastrutture di interesse pubblico.

Periodo di offerta e lotto minimo

Le obbligazioni saranno offerte al pubblico dal 9 marzo 2015 al 27 marzo 2015, salvo il caso di chiusura anticipata o proroga, secondo quanto indicato nelle condizioni definitive dell'offerta.

Le obbligazioni potranno essere sottoscritte con un investimento minimo di 1.000 euro, pari a un'obbligazione del valore nominale di 1.000 euro, con possibili incrementi per multipli interi.

Descrizione delle obbligazioni

Le obbligazioni (codice ISIN IT0005090995) hanno una durata di sette anni (scadenza 2022). Saranno emesse alla pari, al prezzo di 1.000 euro per ciascuna obbligazione, e verranno integralmente rimborsate alla pari e in un'unica soluzione alla data di scadenza.

Le obbligazioni saranno negoziate sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), organizzato e gestito da Borsa Italiana. In particolare, in data 6 marzo 2015, Borsa Italiana ha disposto l'ammissione alla quotazione delle obbligazioni, mentre la data di inizio delle negoziazioni sarà stabilita dalla stessa Borsa Italiana dopo la chiusura del periodo di offerta.

Le obbligazioni offerte, a tasso misto, maturano interessi (i) in misura fissa per i primi due anni e (ii) 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 (che è pari a 1.000 euro). 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 ad almeno 0,50%. La maggiorazione definitiva verrà fissata alla fine del periodo di collocamento.

Regime fiscale

Agli interessi e agli altri proventi percepiti dai sottoscrittori si applica l'imposta sostitutiva nella misura del 12,50%.

Rating dell'emittente e delle obbligazioni

Sono stati assegnati a CDP i seguenti *rating*: BBB+ da Fitch, Baa2 da Moody's e BBB- da Standard & Poor's. Fitch ha attribuito alle obbligazioni un *rating* atteso (*expected*) pari a BBB+.

Consorzio di collocamento

Banca IMI, Unicredit e BNP Paribas agiranno nel ruolo di responsabili del collocamento. Per la lista dei collocatori, oltre 70 banche, si rimanda all'elenco contenuto nelle condizioni definitive pubblicate sul sito www.cdp.it.

—'—'—

Il documento di registrazione dell'emittente (depositato presso la Consob e pubblicato in data 2 marzo 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015086/15 del 27 febbraio 2015), il prospetto di base relativo al programma di offerta e di quotazione denominato "*Obbligazioni a Tasso Fisso Costante, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Fisso con Andamento Variabile, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di cap e/o floor, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di cap e/o floor*" (depositato presso la Consob e pubblicato in data 2 marzo 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0015086/15 del 27 febbraio 2015), le condizioni definitive dell'offerta e la nota di sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet di CDP, www.cdp.it, e sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate, "1Info", consultabile all'indirizzo www.1info.it.

(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, 7 March 2015 - Cassa depositi e prestiti S.p.A. (CDP) announces that the final terms of the public offer to subscribe and the listing of unsubordinated CDP bonds not secured by the Italian State and denominated "*Cassa depositi e prestiti S.p.A. Obbligazioni a Tasso Misto 2015-2022*" have been published.

The total value of the offer is equal to €1 billion. That amount may be increased to a maximum of €1.5 billion.

The subscription of the bonds is restricted to individuals resident in Italy.

The proceeds of the offer will be used by CDP to finance public interest investments (the Separate Account), such as, for example, direct financing to public entities, support for the economy and public interest infrastructure.

Offer period and minimum lot

The bonds will be offered to the public from 9 March 2015 to 27 March 2015, unless the offer period is closed earlier or extended, in accordance with the final terms of the offer.

The bonds may be subscribed with a minimum investment of €1,000, equal to one bond with a nominal value of €1,000, with possible additional investments in full multiples of the minimum lot.

Description of the bonds

The bonds (ISIN IT0005090995) have a maturity of seven years (maturing in 2022). They will be issued at par, at a price of €1,000 per bond, and will be redeemed in full at par in a lump sum at the maturity date.

The bonds will be traded on the *Mercato Telematico delle Obbligazioni* (MOT), organised and managed by Borsa Italiana. More specifically, on 6 March 2015 Borsa Italiana admitted the bonds for trading, with the start date for trading to be established by Borsa Italiana following the end of the offer period.

The offered bonds, which bear a mixed interest rate, pay interest (i) at a fixed rate for the first two years and (ii) 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 (which is equal to €1,000). 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 at least 0.50%. The final spread will be set at the end of the offer period.

Tax treatment

The interest and any other income received by the bondholders will be taxed at a flat rate of 12.50%.

Rating of the issuer and the bonds

CDP has been rated as follows: BBB+ by Fitch, Baa2 by Moody's and BBB- by Standard & Poor's. Fitch has assigned to the bonds an expected rating equal to BBB+.

Underwriting syndicate

Banca IMI, Unicredit and BNP Paribas will act as lead underwriters of the placement. A full list of underwriters, more than 70 banks, is published in the final terms of the offer, available at www.cdp.it.

—'—'—

The registration document of the issuer (filed with Consob and published on 2 March 2015, following approval announced with note no. 0015086/15 of 27 February 2015), the base prospectus of the offer and listing programme denominated "*Obbligazioni a Tasso Fisso Costante, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Fisso con Andamento Variabile, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di cap e/o floor, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di cap e/o floor*" (filed with Consob and published on 2 March 2015, following approval announced with note no. 0015086/15 of 27 February 2015), the final terms of the offer



and the summary note are available to the public at the registered office of CDP, on its website, www.cdp.it, and on the mechanism for the storage of regulated information, "1Info", which can be consulted at www.1info.it.

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