

CDP, conclusa con successo emissione obbligazionaria da € 1 miliardo

La domanda è stata molto superiore rispetto all'offerta

- I fondi raccolti finanzieranno gli investimenti a sostegno della crescita e della competitività dell'economia italiana, in linea con la missione di CDP, Istituto Nazionale di Promozione
- L'operazione rientra nell'ambito della strategia di diversificazione e stabilizzazione delle fonti di raccolta
- Il successo dell'operazione dimostra ancora una volta la fiducia nei confronti di CDP da parte degli investitori istituzionali

Roma, 14 giugno 2017 ore 20:29 - Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) ha collocato oggi un'emissione obbligazionaria pubblica, destinata a investitori istituzionali, del valore nominale di € 1 miliardo, a tasso fisso, non subordinata e non assistita da garanzie. L'emissione - parte del Debt Issuance Programme (DIP), il programma di emissioni a medio-lungo termine di CDP dell'ammontare di € 10 miliardi quotato alla Borsa del Lussemburgo - ha una durata di 7 anni (scadenza giugno 2024), prevede una cedola annuale dell'1,500% e ha un prezzo di 99,310%.

In considerazione della forte domanda di € 1,8 miliardi, proveniente da oltre 130 investitori, il prezzo dell'operazione è stato fissato a 123 punti base sopra il tasso mid-swap di riferimento, ad un livello di 7-12 punti base inferiore al range di pricing annunciato al lancio. L'emissione ha suscitato notevole interesse da parte degli investitori esteri, che hanno sottoscritto quasi il 50% del totale.

In particolare, il 17% è stato sottoscritto da investitori francesi, il 12% da investitori tedeschi e austriaci, il 7% da investitori svizzeri, il 4% da investitori provenienti dai Paesi Bassi, il 4% da investitori spagnoli e portoghesi, il 4% da investitori britannici e irlandesi e il rimanente 3% da investitori extra-europei. Per quanto riguarda la tipologia degli investitori, il 48% dei sottoscrittori è stato rappresentato da istituzioni bancarie, il 47% da fondi d'investimento e da società di gestione, il 3% da compagnie assicurative e il rimanente 2% da banche centrali e altri investitori.

I titoli, che saranno negoziati presso la Borsa del Lussemburgo, godono del rating a medio-lungo termine di CDP, che è allineato alla Repubblica Italiana e pari a BBB- (stabile) per S&P, Baa2 (negativo) per Moody's e BBB (stabile) per Fitch.

L'emissione è stata realizzata con il supporto di Banca IMI, BNP Paribas, Deutsche Bank, Goldman Sachs International e J.P. Morgan, che hanno agito da Joint Lead Manager e Joint Bookrunner e i fondi raccolti finanzieranno gli impieghi della cosiddetta Gestione Separata, cioè gli investimenti di interesse economico generale a sostegno della crescita e della competitività dell'economia italiana.

Ufficio Stampa

T +39 06 4221 4000
ufficio.stampa@cdp.it

Investor Relations & Rating Agencies

T +39 06 4221 3128
investor.relations@cdp.it

Cassa depositi e prestiti è l'Istituto Nazionale di Promozione che sostiene l'economia italiana dal 1850. Finanzia gli investimenti pubblici, sostiene la cooperazione internazionale ed è catalizzatore dello sviluppo delle infrastrutture del Paese. Supporta le imprese italiane, favorendone l'innovazione e la crescita, promuovendone l'export e l'internazionalizzazione. Contribuisce allo sviluppo del mercato immobiliare italiano come principale operatore del social and affordable housing.

CDP has closed successfully its € 1 billion bond issue

Demand strongly outstripped supply

- The funding raised will finance investments supporting the growth and competitiveness of the Italian economy, in line with CDP's statutory mission as National Promotion Institution
- The transaction is part of the strategy for the diversification and stabilisation of funding sources
- The success of the transaction is proof of the confidence of institutional investors in CDP

Rome, 14 June 2017 h 8:29 pm – Today, Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) has successfully placed a bond, reserved for institutional investors, having a nominal value of € 1 billion, at fixed rate, not subordinated and not backed by guarantees. The issue, which is part of CDP's medium-long term Debt Issuance Programme (DIP) amounting to € 10 billion, listed in the Luxembourg Stock Exchange, has a duration of 7 years (maturity June 2024), with an annual coupon of 1.5% and a price of 99.310%.

In view of the strong demand of € 1.8 billion, which came from more than 130 investors, the pricing was fixed at 123 basis points above the reference mid-swap rate, about 7-12 basis points lower than the initial range of pricing guidance. Foreign investors responded with great interest to the issue, subscribing for nearly 50% of the total.

Specifically, 17% was subscribed by French investors, 12% by German and Austrian investors, 7% by Swiss, 4% by Dutch, 4% by Spanish and Portuguese investors, 4% by British and Irish investors, and the remaining 3% by investors from the rest of the world. In terms of types of investors, 48% of subscribers were banks, 47% investment funds and management companies, 3% insurance companies, and the remaining 2% central banks and other investors.

The securities, which will be traded on the Luxembourg Stock Exchange, have CDP's medium-long term rating, which is the same as the Italian Republic's, hence BBB- (stable) for S&P, Baa2 (negative) for Moody's and BBB (stable) for Fitch.

The issue was arranged by Banca IMI, BNP Paribas, Deutsche Bank, Goldman Sachs International and J.P. Morgan, which acted as Joint Lead Managers and Joint Bookrunners and the funds raised will finance the so-called Separate Account, such as investments of general economic interest supporting the growth and competitiveness of the Italian economy.

Press Office

T +39 06 4221 4000
press.office@cdp.it

Investor Relations & Rating Agencies

T +39 06 4221 3128
investor.relations@cdp.it

Cassa depositi e prestiti (CDP) is the National Promotional Institution that has supported the Italian economy since 1850. It finances public investments, nurtures international cooperation and is the catalyst for the country's infrastructure growth. It backs Italian enterprises, helping them innovate and grow, while fostering their exports and international expansion. As the primary operator in social and affordable housing, CDP contributes to the growth of the Italian real estate sector and promotes urban transformation. CDP's important stimulative role in Italy's economy is evident in its 2016-2020 Business Plan. During this five-year period, CDP will inject €160 billion, plus over €100 billion through public and private funds, into the economy to help drive Italian growth.