

CDP, conclusa con successo emissione obbligazionaria “Social” da 750 milioni di euro

L’operazione è finalizzata a fornire risorse per il finanziamento di interventi di edilizia scolastica e riqualificazione urbana con focus particolare sulla sicurezza

- L’emissione a tasso fisso, non subordinata e non assistita da garanzie, destinata a investitori istituzionali, ha durata di 7 anni, con cedola annuale del 2,125% e prezzo pari a 99,288%
- La domanda è stata di circa 1,7 miliardi di euro con la partecipazione di oltre 100 investitori

Roma, 18 marzo 2019 h.21:09 – Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) ha lanciato oggi sul mercato dei capitali un nuovo *Social Bond*, coerente con le linee guida emesse dall’*International Capital Markets Association* (ICMA). La raccolta riveniente da tale emissione sarà utilizzata per finanziare e/o rifinanziare, in tutto o in parte, i c.d. *eligible projects* individuati e/o da individuare in conformità ai *Social Bond Principles* pubblicati dall’ICMA. Al riguardo, CDP ha predisposto e pubblicato un *Green, Social and Sustainability Bond Framework* al fine di garantire agli investitori trasparenza e impegno da parte di CDP relativamente a questa tipologia di emissioni obbligazionarie. Il *Framework* e la c.d. “*Second Party Opinion*”, rilasciata dall’*advisor* indipendente *Vigeo Eiris*, sono a disposizione del pubblico sul sito internet di CDP (www.cdp.it).

L’emissione, del valore nominale di 750 milioni di euro, a tasso fisso, non subordinata e non assistita da garanzie, è destinata a investitori istituzionali e segue l’emissione del *Sustainability Bond* emesso lo scorso settembre. Sulla base del riscontro positivo del mercato e dell’ammontare degli ordini ricevuti (oltre 2x l’offerta), il prezzo dell’operazione si è attestato a 195 punti base sopra il tasso mid-swap di riferimento, inferiore di circa 15 punti base rispetto alla *guidance* iniziale. L’emissione, rivolta principalmente ai cosiddetti *Socially Responsible Investors*, è stata accolta da oltre 100 investitori con una forte presenza di investitori esteri.

Questa nuova operazione conferma la volontà di CDP di ampliare le forme di raccolta dedicate ad attività con un positivo impatto sociale ed ambientale, intensificando il proprio impegno a favore del territorio. Inoltre, in linea con quanto annunciato nel Piano Industriale 2019 - 2021, CDP ha per la prima volta espresso un’attenzione strategica sui temi legati alla sostenibilità, decidendo di ri-orientare il proprio modello d’intervento sulle dimensioni dello sviluppo sostenibile ed in particolare quelle definite all’interno del *framework* dell’Agenda 2030 delle Nazioni Unite. L’emissione è infatti finalizzata a fornire risorse per il finanziamento di interventi di edilizia scolastica e di riqualificazione urbana, con un’attenzione particolare alla messa in sicurezza degli edifici e del territorio.

Nello specifico, i proventi dell'emissione saranno destinati alla costruzione, ristrutturazione, messa in sicurezza e adeguamento antisismico di immobili di proprietà pubblica adibiti all'istruzione scolastica di ogni ordine e grado - dalla scuola dell'infanzia all'università - e alla riqualificazione urbana, tra l'altro, attraverso iniziative volte a migliorare le condizioni di vita di quelle aree in cui sono riscontrabili fenomeni di degrado, disagio sociale e scarsa sicurezza.

L'emissione obbligazionaria *Social* si ispira, in particolare, agli SDG 4 e 11 degli *United Nations Sustainable Development Goals* (UN SDGs): "Istruzione di qualità" e "Città e comunità sostenibili".

L'emissione – parte del *Debt Issuance Programme* (DIP), il programma di emissioni a medio-lungo termine di CDP dell'ammontare di 10 miliardi di euro, quotato presso la Borsa del Lussemburgo – ha una durata di 7 anni (scadenza 21/03/2026), prevede una cedola annuale del 2,125% e ha un prezzo di 99,288%.

Per quanto riguarda la tipologia degli investitori, il 54% dei sottoscrittori è stato rappresentato da istituzioni bancarie, il 25% da fondi d'investimento e da società di gestione, il 15% da compagnie assicurative e il rimanente 6% da banche centrali e altri investitori.

I titoli, che saranno negoziati presso la Borsa del Lussemburgo, hanno lo stesso rating a medio-lungo termine di CDP, allineato a quello della Repubblica Italiana e pari a BBB (negativo) per *S&P*, Baa3 (stabile) per *Moody's*, BBB (negativo) per *Fitch* e BBB+ (stabile) per *Scope*.

Banca Akros, Banca IMI, Barclays, Bank of America Merrill Lynch, Mediobanca, MPS Capital Services, Société Générale, UBI Banca e UniCredit hanno agito da *Joint Lead Managers* e *Joint Bookrunners* dell'operazione.

Ufficio Stampa

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

Investor Relations & Rating Agencies

T +39 06 4221 3253
investor.relations@cdp.it

CDP successfully concluded the “Social” bond issue of 750 million euro

The transaction aims at providing resources for the financing of school buildings and urban redevelopment initiatives with a particular focus on safety

- The fixed rate, unsubordinated and unsecured issue, aimed at institutional investors, has a duration of 7 years, with an annual coupon of 2.125% and a price of 99.288%
- The demand was about 1.7 billion euro, from over 100 investors

Rome, 18 March 2019 h 9:09 pm - Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) has launched today a new Social Bond on the capital market, in accordance with the guidelines issued by the International Capital Markets Association (ICMA). The proceeds raised from this issue will be used to finance and/or refinance all or part of eligible projects identified and/or to be identified in accordance with the Social Bond Principles published by the ICMA. In this regard, CDP has prepared and published a Green, Social and Sustainability Bond Framework to provide investors with transparency and commitment from CDP regarding this type of bond issue. The Framework and the Second Party Opinion, provided by the independent advisor Vigeo Eiris, are available to the public on CDP's website (www.cdp.it).

The fixed rate, unsubordinated and unsecured issue, with a nominal value of 750 million euro, is aimed at institutional investors and follows the Sustainability Bond issued last September. Based on the positive market feedback and the amount of orders received (over 2x the offering), the price of the transaction has been set at 195 basis points above the benchmark mid-swap rate, around 15 basis points lower than the initial guidance.

The issue, aimed primarily at Socially Responsible Investors, was subscribed by over 100 investors, with a strong presence of foreign investors.

This new transaction confirms CDP's desire to expand the forms of funding dedicated to activities with a positive social and environmental impact, intensifying its commitment to support local communities. In addition, as highlighted in the 2019 - 2021 Business Plan, CDP for the first time is strategically targeting sustainability issues, by re-orienting its operating model towards sustainable development themes and, in particular, those defined within the UN 2030 Agenda's framework. This issue aims at providing resources for the financing of school buildings and urban redevelopment initiatives, with particular focus on the safety of buildings and local communities.

Specifically, the proceeds from the issue will be allocated to the construction, renovation, safety measures and earthquake-proofing for publicly-owned buildings dedicated to school education at all levels - from nursery school to university - and for urban redevelopment, including through initiatives aimed at improving living standards in areas subject to degradation, social hardship and poor safety and security conditions

The Social bond issue is inspired, in particular, by the SDGs 4 and 11 of the United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs): "Quality Education" and "Sustainable Cities and Communities".

The issue - which is part of the Debt Issuance Programme (DIP), the medium/long-term issuance programme by CDP amounting to 10 billion euro, listed on the Luxembourg Stock Exchange - has a duration of 7 years (maturity 21/03/2026), an annual coupon of 2.125% and a price of 99.288%.

In terms of investors' type, 54% of the subscribers were banks, 25% investment funds and asset management companies, 15% insurance companies, and the remaining 6% central banks and other investors.

The bonds, which will be traded on the Luxembourg Stock Exchange, have the same medium/long-term rating as CDP, in line with that of the Italian Republic and equal to BBB (negative) for S&P, Baa3 (stable) for Moody's, BBB (negative) for Fitch and BBB+ (stable) for Scope.

Banca Akros, Banca IMI, Barclays, Bank of America Merrill Lynch, Mediobanca, MPS Capital Services, Société Générale, UBI Banca and UniCredit acted as Joint Lead Managers and Joint Bookrunners for the transaction.

Press office

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

Investor Relations & Rating Agencies

T +39 06 4221 3253
investor.relations@cdp.it