



**CDP RETI conclude con successo un'emissione
obbligazionaria per 750 milioni di euro /
CDP RETI successfully launches 750 million euro bond issue**

Roma, 21 maggio 2015 - CDP RETI Spa ha oggi concluso con successo il collocamento di un prestito obbligazionario a tasso fisso, non subordinato e non assistito da garanzie, del valore nominale di 750 milioni di euro.

Le obbligazioni – che saranno quotate presso la Borsa Irlandese (Main Securities Market) – sono riservate a investitori istituzionali, hanno una durata di 7 anni, cedola annuale pari all'1,875%, e prezzo di emissione pari a 99,909%.

La provvista riveniente dall'emissione sarà destinata al rifinanziamento di una parte dell'attuale indebitamento.

I titoli hanno rating atteso di BBB per Fitch e Baa3 per Moody's.

L'ammontare degli ordini ricevuti da circa 150 investitori istituzionali è stato di oltre 2 miliardi di euro, di cui circa la metà proveniente dall'estero. L'emissione è stata collocata per il 45% presso fondi di investimento e assicurazioni, e per il restante 55% presso banche e altri investitori.

Con riferimento alla distribuzione geografica, il 65% dell'emissione è stato collocato in Italia, il 21% in Inghilterra, l'8% in Francia, e il restante 6% in altri paesi.

L'emissione è stata anticipata da un roadshow in cui CDP RETI ha presentato l'operazione nelle piazze finanziarie di Londra, Parigi e Milano.

Banca IMI, BNP Paribas, HSBC Bank, Mediobanca, Société Générale & Investment Banking e Unicredit hanno svolto il ruolo di *Joint Lead Managers*.

L'Italia è stata scelta come "Stato membro d'origine" ai fini degli obblighi informativi introdotti



dalla Direttiva *Transparency* (Direttiva n. 2004/109/CE). Tale comunicazione è resa ai sensi dell'art. 65-decies del Regolamento Emittenti Consob (adottato con delibera n. 11971/1999).

CDP RETI Spa è un veicolo di investimento partecipato da **Cassa depositi e prestiti Spa** (59,1%), **State Grid Europe Limited**, gruppo State Grid Corporation of China (35%), e un gruppo di **investitori istituzionali italiani** (5,9%). La missione di CDP RETI è la gestione delle partecipazioni in **SNAM** (28,98%) e **TERNA** (29,85%).

Rome, 21 May 2015 - CDP RETI Spa today successfully closed the placement of a fixed rate bond issue, unsubordinated and unsecured, for a nominal amount of 750 million euros.

The bonds - that will be listed on the Irish Stock Exchange (Main Securities Market) – are addressed to institutional investors, have a 7 year maturity with fixed annual coupon of 1.875% and re-offer price of 99.909%.

The net proceeds from the issue will be used by CDP RETI to reimburse part of the existing indebtedness.

The securities have an expected rating BBB by Fitch and Baa3 by Moody's.

Orders have been received from around 150 institutional investors for an amount totalling over 2 billion euros, half of which coming from abroad. 45% of the bonds was allocated to insurance companies and mutual fund and the remaining 55% to banks and other investors.

As for the geographical distribution, 65% was allocated in Italy, 21% in England, 8% in France, and the remaining 6% in other countries. The issue was previously marketed through a roadshow in the financial centers of London, Paris and Milan.

Banca IMI, BNP Paribas, HSBC Bank, Mediobanca, Société Générale & Investment Banking and Unicredit acted as *Joint Lead Managers*.

Italy has been chosen as "home Member State" for the purposes of the information obligations introduced by Transparency Directive (Directive 2004/109/EC). This is communicated pursuant to paragraph 65-decies of Consob Regulation on Issuers ("Regolamento Emittenti", adopted under resolution No. 11971/1999).



CDP RETI Spa is an investment vehicle whose shares are owned by **Cassa Depositi e Prestiti Spa** (59.1%), **State Grid Europe Limited** - State Grid Corporation of China Group - (35%), and by a **group of Italian institutional investors** (5.9%). CDP RETI's mission is to manage the holdings of **SNAM** (28.98%) and **TERNA** (29.85%).

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