CDP: domanda senza precedenti per il terzo Yankee Bond da 1,5 miliardi di dollari, ordini quasi 13 volte l'offerta

Con oltre 19 miliardi di richieste, l'operazione segna un primato storico per Cassa Depositi e Prestiti

Significativa la diversificazione geografica, con oltre l'85% di investitori esteri provenienti da più di 23 Paesi e una forte partecipazione dagli Stati Uniti (39%)

L'operazione conferma la crescente attrattività del Sistema Paese e la capacità di CDP di catalizzare capitali internazionali di elevata qualità

Roma, 25 settembre 2025 – Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (CDP) ha lanciato con successo il suo **terzo *Yankee Bond***, tornando sul mercato dei capitali statunitense con un'emissione da **1,5 miliardi di dollari** destinata ad investitori istituzionali, residenti sia negli Stati Uniti che in altre geografie.

L'operazione ha registrato una **domanda senza precedenti nella storia di CDP sui mercati dei capitali**, con **ordini per oltre 19 miliardi di dollari** – **quasi 13 volte l'offerta** – provenienti da più di **250 investitori**. Un successo che rappresenta un forte segnale di fiducia a livello internazionale nella solidità del Sistema Paese e di Cassa Depositi e Prestiti.

Di particolare rilievo, infatti, la **qualità della domanda**, con **oltre il 98% di investitori istituzionali di lungo termine** – tra cui banche, asset manager, assicurazioni, fondi pensione e istituzioni europee e sovranazionali – e particolarmente significativa la **diversificazione geografica a livello globale**, con **più dell'85%** dell'allocazione finale sottoscritta da **investitori esteri**, provenienti **da oltre 23 Paesi**, tra cui **Stati Uniti** (39%), **Regno Unito** (17%), **Nord Europa** (12%) e **Medio Oriente** (10%).

Con questa operazione, **CDP rafforza** ulteriormente **il proprio ruolo come emittente di riferimento sui mercati finanziari**, confermando la **crescente capacità di attrarre capitali internazionali di elevata qualità**, **ampliando la base investitori** e proseguendo nella **strategia di diversificazione delle fonti di raccolta**. L’emissione consentirà a CDP di **sostenere direttamente le esportazioni delle imprese italiane**, anche attraverso operazioni di *export finance*.

Il bond prevede una cedola annua lorda del 4,375% e una scadenza di 5 anni. Il rating atteso dell’emissione è pari a BBB+ per S&P e BBB per Fitch.

L’operazione è stata curata da un sindacato di banche, nell’ambito del quale hanno agito in qualità di *Joint Bookrunners* BofA Securities, Citigroup, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, HSBC, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), J.P. Morgan e Morgan Stanley, quest’ultima anche nel ruolo di *Sole Global Coordinator* dell’operazione.

***

Relazioni con i Media
T +39 06 4221 4000
ufficio.stampa@cdp.it

Investor Relations & Rating Agencies
T +39 06 4221 3253
investor.relations@cdp.it

worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order; or (iv) to whom it may otherwise be directed without contravention of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000; and (v) who are qualified investors under Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 as amended (Italian Financial Act) or other persons to whom this communication may otherwise lawfully be distributed or caused to be distributed in other circumstances which are exempted from the rules on public offerings pursuant to Article 100 of the Italian Financial Act and implementing provisions (all such persons in (i), (ii), (iii), (iv) and (v) above together being referred to as "relevant persons"). The securities are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

Investors should not purchase (or subscribe for) any securities referred to in this announcement except on the basis of information in the Offering Memorandum to be published by the Issuer in due course in connection with the Offer. The Issuer has not authorised any offer to the public of Securities in the United Kingdom. No action has been undertaken or will be undertaken to make an offer to the public of Securities requiring publication of a prospectus in the United Kingdom. As a result, the Securities may only be offered in the United Kingdom to any legal entity which is a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law in the United Kingdom by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the "UK Prospectus Regulation"). For the purpose of this paragraph, the expression "offer" means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Securities to be offered so as to enable the investor to decide to purchase or subscribe for the securities.