



CDP RETI: concluso con successo il collocamento dell'emissione obbligazionaria da 600 milioni di euro, con ordini per 2,7 miliardi

La domanda, proveniente da circa 180 investitori, ha superato di 4,5 volte l'offerta

L'emissione è stata caratterizzata da un'elevata qualità e un'ampia diversificazione geografica degli investitori

Roma, 28 agosto 2024 – CDP RETI S.p.A. ("CDP RETI") ha concluso con successo il collocamento di un'emissione obbligazionaria a tasso fisso, non subordinata e riservata agli investitori istituzionali, per un valore nominale di 600 milioni di euro.

L'emissione ha riscosso un forte interesse da parte del mercato, registrando ordini da circa 180 investitori per oltre 2,7 miliardi di euro, pari a 4,5 volte l'offerta. L'allocazione finale è stata caratterizzata per il 60% da investitori esteri, in particolare provenienti da Francia (19%), Inghilterra (15%) e Germania (11%), e per il restante 40% da investitori italiani. Tale risultato ha permesso a CDP RETI di aumentare la diversificazione geografica della propria base investitori, consolidando la propria presenza sui mercati dei capitali.

I proventi dell'operazione saranno utilizzati da CDP RETI per rimborsare parzialmente l'indebitamento derivante dai contratti di finanziamento in essere, in scadenza a maggio 2025.

I titoli obbligazionari, che hanno una durata di 7 anni e prevedono una cedola annuale del 3,875%, con un prezzo di emissione pari al 98,874%, saranno quotati presso il mercato regolamentato della Borsa Irlandese (Euronext Dublin Regulated Market).

Il rating dell'emissione è atteso pari a Baa3 da parte di Moody's e BBB da Fitch Ratings.

Bank of China, BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, HSBC, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca e UniCredit hanno agito in qualità di Joint Lead Managers dell'operazione.

CDP RETI S.p.A. è un veicolo di investimento partecipato da **Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.** (59,1%), **State Grid Europe Limited**, gruppo **State Grid Corporation of China** (35,0%), e un gruppo di investitori istituzionali italiani (5,9%). La missione di CDP RETI è la gestione delle partecipazioni in **SNAM** (31,4%), **TERNA** (29,9%) e **ITALGAS** (26,0%).

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

CDP Reti SpA
 Via Goito, 4 - 00185 Roma
 T +39 06 4221 5023
 F +39 06 4221 3002

Società soggetta
 all'attività di direzione
 e coordinamento di
 Cassa Depositi e Prestiti SpA

Capitale Sociale
 € 161.514,00 i.v.
 Iscritta presso
 CCIAA di Roma al
 n. REA RM-1349016

Iscrizione al Registro
 delle Imprese di Roma
 Codice Fiscale
 e Partita IVA
 12084871008



CDP RETI: successfully completed the placement of Euro 600 million bond issuance, with orders worth 2.7 billion

Demand from approximately 180 investors exceeded the offer by 4.5 times

The issuance was marked by high quality and broad geographical diversification of investors

Rome, 28 August 2024 – CDP RETI S.p.A. (“CDP RETI”) has successfully completed the placement of a fixed-rate senior unsecured bond issuance reserved for institutional investors, with a nominal value of Euro 600 million.

The issuance garnered strong market interest, receiving orders from approximately 180 investors for over Euro 2.7 billion, with the supply 4.5 times oversubscribed. The final allocation included 60% of international investors, particularly from France (19%), United Kingdom (15%) and Germany (11%), with the remaining 40% coming from Italian investors. This outcome has allowed CDP RETI to enhance the geographical diversification of its investor base, further consolidating its presence in the capital markets.

The proceeds from the transaction will be used by CDP RETI to partially repay the financial indebtedness deriving from the outstanding facility agreements, maturing in May 2025.

The bond, which has a 7-year maturity and carries an annual coupon of 3.875%, with an issue price of 98.874%, will be listed on the regulated market of the Irish Stock Exchange (Euronext Dublin Regulated Market).

The issuance has an expected rating of Baa3 from Moody’s and BBB from Fitch Ratings.

Bank of China, BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, HSBC, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, and UniCredit acted as Joint Lead Managers for the transaction.

CDP RETI S.p.A. is an investment vehicle owned by **Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.** (59.1%), **State Grid Europe Limited**, **State Grid Corporation of China** group (35.0%), and a group of Italian institutional investors (5.9%). CDP RETI's mission is to manage the equity investments in **SNAM** (31.4%), **TERNA** (29.9%) and **ITALGAS** (26.0%).

Media Relations

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

Investor Relations & Rating Agencies

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

CDP Reti SpA
Via Goito, 4 - 00185 Roma
T +39 06 4221 5023
F +39 06 4221 3002

Società soggetta
all'attività di direzione
e coordinamento di
Cassa Depositi e Prestiti SpA

Capitale Sociale
€ 161.514,00 i.v.
Iscritta presso
CCIAA di Roma al
n. REA RM-1349016

Iscrizione al Registro
delle Imprese di Roma
Codice Fiscale
e Partita IVA
12084871008