

## SACE COLLOCA CON SUCCESSO EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA SUBORDINATA DA 500 MILIONI DI EURO

**La domanda degli investitori è stata 6 volte superiore all'offerta**

---

Roma, 30 gennaio 2015 – SACE ha collocato oggi con successo la sua prima emissione obbligazionaria subordinata perpetua, pari a 500 milioni di euro.

L'emissione, collocata in poche ore, ha riscontrato l'interesse di 280 investitori istituzionali internazionali, con ordini per circa 3 miliardi di euro, pari a 6 volte l'offerta. A seguito dei riscontri estremamente positivi ricevuti, la *guidance* di rendimento inizialmente annunciata è stata rivista a un tasso del 3,875%.

I titoli sono stati distribuiti a investitori istituzionali, quali fondi (54%), assicurazioni e fondi pensione (14%), banche (11%), *hedge fund* (11%) *private bank* (6%) e altri investitori (4%). Due terzi dei titoli sono stati allocati a investitori esteri. La richiesta è arrivata da Italia (33%), Regno Unito (28%), Germania (11%), Svizzera (7%), Francia (5%), Benelux (5%) e altri paesi (11%).

Il bond, emesso su base *standalone*, è perpetuo e può essere richiamato dall'emittente dopo 10 anni e successivamente ad ogni data di pagamento della cedola. Il rating atteso è BBB (Fitch).

L'operazione è stata anticipata da un *roadshow* che ha toccato le piazze finanziarie di Milano, Amsterdam, Francoforte, Parigi e Londra, e consente a SACE di raggiungere gli obiettivi di ottimizzazione della struttura patrimoniale prefissati dal piano industriale.

L'elevato interesse manifestato dagli investitori istituzionali rappresenta un riconoscimento della validità del *business model* di SACE e, in particolare, della potenziale attrattività del Made in Italy e degli esportatori italiani, che di SACE sono clienti.

L'emissione è stata realizzata con il supporto di Barclays e Citigroup, in qualità di *joint arranger*, *joint structuring adviser* e *joint bookrunner*, e Deutsche Bank, HSBC e UniCredit Bank, in qualità di *joint bookrunner*, e sarà quotata presso la Borsa di Lussemburgo.

---

*SACE offre servizi di export credit, assicurazione del credito, protezione degli investimenti all'estero, garanzie finanziarie, cauzioni e factoring. Con € 70 miliardi di operazioni assicurate in oltre 189 paesi, il gruppo SACE sostiene la competitività delle imprese in Italia e all'estero, garantendo flussi di cassa più stabili e trasformando i rischi di insolvenza delle imprese in opportunità di sviluppo.*