Cassa depositi e prestiti S.p.A. – Società per Azioni | Sede legale in –Piazza Giuseppe Verdi 10 – 00198 Roma | Capogruppo del gruppo Cassa depositi e prestiti | Iscritta al Registro delle Imprese di Roma n. 80199230584 | Iscritta presso CCIAA di Roma al n. REA 1053767 | Capitale sociale euro 4.051.143.264,00 interamente versato | Codice Fiscale 80199230584 | Partita IVA 07756511007

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all'emissione di fino a Euro 500.000.000 incrementabili, durante il corso dell'offerta in una o più soluzioni, fino a Euro 1.000.000.000 di Obbligazioni a Tasso Misto

con scadenza il 4 dicembre 2033

di
Cassa depositi e prestiti S.p.A.

ai sensi del programma di offerta e/o di quotazione denominato:

Obbligazioni a Tasso Fisso Costante
Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente
Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente
Obbligazioni a Tasso Fisso con Andamento Misto
Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di *Cap* e/o *Floor*
Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di *Cap* e/o *Floor*
Obbligazioni Strutturate con Opzione Digitale
Obbligazioni Strutturate con Opzione Call con possibilità di *Cap* e/o *Floor*,

con possibilità di rimborso anticipato e/o ammortamento

"*CDP Obbligazioni a Tasso Misto Dicembre 2026-2033*", ISIN IT0005740292

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB e Borsa Italiana in data 5 novembre 2026

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al "Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni a Tasso Fisso Costante, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Fisso con Andamento Misto, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di *Cap* e/o *Floor*, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di *Cap* e/o *Floor*, Obbligazioni Strutturate con Opzione Digitale, Obbligazioni Strutturate con Opzione Call con possibilità di *Cap* e/o *Floor*, con facoltà di rimborso anticipato e/o ammortamento, costituito dalla Nota Informativa approvata da CONSOB in data 14 ottobre 2026 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente approvato da CONSOB in data 14 ottobre 2026, come eventualmente di volta in volta supplementati.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, come modificati ed integrati dai supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente, https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/**, nonché sul sito *internet* dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, come di seguito definiti.**

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni di cui alle presenti Condizioni Definitive.

Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione degli strumenti finanziari da emettere nell'ambito del Programma presso il MOT, con provvedimento n. 1/2025 in data 22 gennaio 2025.

La quotazione ufficiale delle Obbligazioni sul MOT è subordinata al rilascio del provvedimento di ammissione da parte di Borsa Italiana. La quotazione ufficiale nonché la data di inizio delle negoziazioni sarà comunicata con un avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente, https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/, dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori.

Borsa Italiana ha disposto l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni oggetto delle presenti Condizioni Definitive in data 4 novembre 2026 con provvedimento n. FIA-002467. La data di inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT sarà disposta da Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.4. del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

La Nota di Sintesi relativa all'emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I termini quivi utilizzati con la lettera iniziale maiuscola e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nella Nota Informativa.

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione:	Intesa Sanpaolo S.p.A. ("**Intesa Sanpaolo**"), UniCredit Bank GmbH, che agisce nell'ambito dell'Offerta anche tramite la propria Succursale di Milano ("**UniCredit**"), e Banca Akros S.p.A. ("**Banca Akros**"), in qualità di Responsabili del Collocamento o di Coordinatori dell'Offerta, versano in una situazione di conflitto d'interessi poiché coordinano e dirigono il consorzio di collocamento. Oltre al ruolo svolto da Intesa Sanpaolo, UniCredit e Banca Akros, alcune banche del gruppo bancario Intesa Sanpaolo (il "**Gruppo Intesa Sanpaolo**"), del gruppo bancario UniCredit (il "**Gruppo UniCredit**") e del gruppo bancario Banco BPM di cui Banca Akros fa parte (il "**Gruppo Banco BPM**") svolgeranno il ruolo di Collocatori su incarico dell'Emittente. L'attività dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, in quanto soggetti che agiscono istituzionalmente su incarico dell'Emittente e che percepiscono commissioni in

	relazione (i) al servizio di organizzazione e direzione del consorzio, e/o (ii) al collocamento, comporta, in generale, l'esistenza di un potenziale conflitto di interessi. Inoltre, ai fini del calcolo delle Cedole a Tasso Variabile, BNP PARIBAS, Succursale Italia ("**BNP PARIBAS**"), appartenente al gruppo BNP PARIBAS, svolgerà le funzioni di Agente per il Calcolo. BNP PARIBAS, Succursale Italia svolgerà inoltre le funzioni di Agente per i Pagamenti con riferimento alle Obbligazioni. Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banca Akros e BNP PARIBAS versano, inoltre, in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto facenti parte rispettivamente del Gruppo Intesa Sanpaolo, del Gruppo UniCredit, del Gruppo Banco BPM e del gruppo BNP PARIBAS, i quali intrattengono continui rapporti di affari con l'Emittente e con le società del Gruppo CDP e vantano nei confronti dell'Emittente e del Gruppo CDP crediti finanziari di natura rilevante; i predetti gruppi bancari possono di tempo in tempo essere esposti al rischio di credito aggiuntivo sull'Emittente in relazione alle posizioni detenute in strumenti finanziari dell'Emittente o correlati a quest'ultimo. Il Gruppo Intesa Sanpaolo, il Gruppo UniCredit, il Gruppo Banco BPM e il gruppo BNP PARIBAS si trovano in una situazione di conflitto di interessi in quanto l'Emittente non esclude la possibilità di utilizzare almeno in parte i proventi derivanti dalla sottoscrizione delle Obbligazioni per il rimborso di finanziamenti e/o riduzione dell'esposizione creditizia nei confronti delle società del Gruppo Intesa Sanpaolo, del Gruppo UniCredit, del Gruppo Banco BPM e del gruppo BNP PARIBAS, ciò in via autonoma e indipendente dal pool dei creditori. Società facenti parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, del Gruppo UniCredit, del Gruppo Banco BPM e del gruppo BNP PARIBAS prestano o potrebbero prestare servizi di collocamento, di finanza aziendale, attività (inclusa l'attività di *market making* su mercati regolamentati e/o MTF) e servizi di investimento, di finanziamento e consulenza, in via continuativa, che possono avere ad oggetto gli strumenti finanziari emessi dall'Emittente e/o da società del Gruppo CDP o altri strumenti collegati a questi ultimi. Società facenti parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, del Gruppo UniCredit, del Gruppo Banco BPM e del gruppo BNP PARIBAS potrebbero ricoprire il ruolo di controparte di copertura nei confronti dell'Emittente con riferimento alle Obbligazioni.
2. Ragioni dell'offerta ed impiego dei proventi:	I proventi derivanti dalla sottoscrizione delle Obbligazioni saranno utilizzati dall'Emittente, al netto delle commissioni riconosciute ai Responsabili del Collocamento e ai Collocatori (come indicato ai successivi punti 57 e 62), per finanziare la propria operatività nell'ambito della Gestione Separata. In particolare, tali proventi potranno essere impiegati per lo svolgimento delle attività rappresentanti il proprio oggetto sociale ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto, fatta

	eccezione per le attività descritte alla lettera (B) della medesima disposizione statutaria, rientranti nella Gestione Ordinaria dell'Emittente. Inoltre, anche qualora l'Offerta non sia effettuata per esigenze contingenti di rientro da linee di credito o di rimborso di finanziamenti in essere, l'Emittente non esclude di poter utilizzare anche in parte i proventi raccolti tramite l'Offerta per ripagare una parte del debito in essere nell'ambito della Gestione Separata. In particolare, l'emissione di Obbligazioni si colloca nel più ampio processo strategico dell'Emittente, con l'obiettivo di sostenere i flussi di raccolta. La diversificazione dei canali di raccolta, complementari rispetto a quello rappresentato dai tradizionali prodotti del risparmio postale, persegue la finalità di assicurare stabilità ai flussi di raccolta e consentire a CDP il puntuale assolvimento dei propri compiti istituzionali, con specifico riferimento alla Gestione Separata. La raccolta derivante dall'emissione delle Obbligazioni è destinata a finanziare operazioni di interesse pubblico generale.
INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E/O DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE	
3. Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti:	Le *Obbligazioni a Tasso Misto Dicembre 2026-2033* sono obbligazioni *senior* non garantite, non subordinate e non convertibili, parimenti ordinate agli altri debiti chirografari dell'Emittente.
4. Codice ISIN:	IT0005740292.
5. Codice ISIN per il mercato secondario:	Non Applicabile.
6. (i) Numero della Serie:	9.
(ii) Numero della *Tranche*:	1.
7. Numero di Obbligazioni:	Fino a 500.000 Obbligazioni incrementabili, durante il corso dell'offerta in una o più soluzioni, fino a 1.000.000 Obbligazioni.
8. Valore Nominale delle singole Obbligazioni:	Euro 1.000.
9. Valore Nominale Complessivo:	Fino a Euro 500.000.000 incrementabili, durante il corso dell'offerta in una o più soluzioni, fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 1.000.000.000.
10. Valore Iniziale:	Non Applicabile.
11. Valore Nominale	

– *Tranche*:	Fino a Euro 500.000.000 incrementabili, durante il corso dell'offerta in una o più soluzioni, fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 1.000.000.000.
– Serie:	Fino a Euro 500.000.000 incrementabili, durante il corso dell'offerta in una o più soluzioni, fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 1.000.000.000. I risultati dell'Offerta saranno comunicati secondo quanto previsto dal punto 59. L'Emittente, d'intesa con i Responsabili del Collocamento, si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare in una o più soluzioni il Valore Nominale Complessivo fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 1.000.000.000. Tale decisione verrà comunicata al pubblico con apposito avviso integrativo pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffuso dall'Emittente tramite il meccanismo di diffusione e stoccaggio "1INFO" (www.1info.it) ("**SDIR**"), e contestualmente trasmesso alla CONSOB e a Borsa Italiana.
12. Prezzo di Emissione della *Tranche*:	100 per cento del Valore Nominale Complessivo e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione.
(i) Data di Emissione:	4 dicembre 2026.
(ii) Data di Godimento:	4 dicembre 2026.
13. Data di Regolamento:	4 dicembre 2026.
(i) Ulteriori Date di Regolamento:	Non Applicabile.
14. Data di Scadenza:	4 dicembre 2033. Qualora la Data di Scadenza cada in un giorno diverso da un Giorno Lavorativo, troverà applicazione la Convenzione di Calcolo *Following Business Day Convention*, *Unadjusted*.
15. Durata:	7 anni.
16. Prezzo di Rimborso:	100%.
17. Cedola Digitale:	Non Applicabile.
18. Condizione Digitale:	Non Applicabile.

19. Livello:	Non Applicabile.
20. Peso Percentuale:	Non Applicabile.
21. Data di Pagamento della Cedola Digitale:	Non Applicabile.
22. Cedola Call:	Non Applicabile.
23. Data di Pagamento della Cedola Call:	Non Applicabile.
24. *Cap*:	Non Applicabile.
25. *Floor*:	Non Applicabile.
26. Leva:	Non Applicabile.
27. Strike:	Non Applicabile.
28. Parametro di Indicizzazione:	Non Applicabile.
29. Descrizione del Sottostante:	Non Applicabile.
30. Descrizione del Paniere di Riferimento:	Non Applicabile.
31. Fonte informativa:	Non Applicabile.
32. Peso Percentuale:	Non Applicabile.
33. Data di Valutazione:	Non Applicabile.
34. Data di Valutazione Iniziale:	Non Applicabile.
35. Modalità di rilevazione del Valore Iniziale:	Non Applicabile.
36. Data di Valutazione Finale:	Non Applicabile.
37. Modalità di rilevazione del Valore Finale:	Non Applicabile.
38. Modalità di ammortamento e procedure di rimborso:	Le Obbligazioni saranno rimborsate alla Data di Scadenza al 100% del Valore Nominale, e quindi Euro 1.000 per ogni Obbligazione di Euro 1.000 di Valore Nominale.
39. Facoltà di Rimborso Anticipato a favore dell'Emittente:	Non Applicabile.
40. Data/e di Rimborso Anticipato:	Non Applicabile.
41. Ammontare di Rimborso alla/e Data/e di Rimborso Anticipato e metodo per il calcolo di tale/i ammontare/i:	Non Applicabile.

42. Termine del preavviso di Rimborso Anticipato:	Non Applicabile.
43. Giorno Lavorativo:	Indica un giorno secondo il calendario T2 (*Eurosystem real-time gross settlement system*), per il regolamento di pagamenti in Euro.
44. Agente per il Calcolo:	BNP PARIBAS Succursale Italia, tramite la propria linea di *business* Securities Services, con sede in Piazza Lina Bo Bardi n. 3, 20124, Milano.
(i) Modalità di comunicazione al pubblico della sostituzione dell'Agente per il Calcolo:	L'eventuale sostituzione dell'Agente per il Calcolo sarà resa nota mediante avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/).
45. Agente per i Pagamenti:	BNP PARIBAS Succursale Italia, tramite la propria linea di *business* Securities Services, con sede in Piazza Lina Bo Bardi n. 3, 20124, Milano.
46. Disposizioni relative agli interessi:	
(i) Periodicità cedole:	Trimestrale.
(ii) Disposizioni relative alle Cedole a Tasso Fisso Costante/Crescente/Decrescente/con Andamento Misto	Applicabili.
- Tasso di Interesse:	Il Tasso di Interesse per ciascuna Data di Pagamento degli Interessi è il seguente: Tasso Fisso Costante del 4,50% lordo per anno da corrispondersi in via posticipata a partire dalla Data di Pagamento degli Interessi del 4 marzo 2027 (inclusa) e fino alla Data di Pagamento degli Interessi del 4 dicembre 2029 (inclusa).
- Date di Pagamento degli Interessi:	4 marzo, 4 giugno, 4 settembre, 4 dicembre di ogni anno, a partire dal 4 marzo 2027 (incluso) e fino al 4 dicembre 2029 (incluso). Si applica la Convenzione di Calcolo (*Business Day Convention)* di cui al successivo punto 46 (vii).
(iii) Disposizioni relative alle Cedole a Tasso Variabile:	Applicabili.
- Tasso cedolare lordo:	Max (S+Margine; 0%).

- Parametro di Riferimento (S):	EURIBOR a 3 mesi (pubblicato sulla pagina del circuito Reuters EURIBOR01, alle ore 11:00 a.m. di Bruxelles). Lo *European Money Markets Institute*, amministratore dell'EURIBOR a 3 mesi è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento Benchmark.
- Data di Rilevazione del Parametro di Riferimento	Il 2° Giorno Lavorativo antecedente la data di inizio del relativo periodo cedolare.
- Mese/i di Riferimento:	Non Applicabile.
- Fattore di Partecipazione (P):	Non Applicabile.
- Margine	0,30% per anno.
- Margine Minimo:	Non Applicabile.
- *Floor*:	0%.
- *Cap*:	Non Applicabile.
- Data/e di Pagamento degli Interessi:	4 marzo, 4 giugno, 4 settembre, 4 dicembre di ogni anno, a partire dal 4 marzo 2030 (incluso) fino alla Data di Scadenza (inclusa). Si applica la Convenzione di Calcolo (*Business Day Convention*) di cui al successivo punto 46 (vii).
- Informazioni inerenti gli Eventi di Turbativa, Eventi Straordinari e le pubblicazioni erronee del Parametro di Riferimento:	**Eventi di Turbativa** Qualora alla Data di Rilevazione del Parametro di Riferimento (*i.e.* EURIBOR a 3 mesi) non fosse possibile per qualsivoglia motivo, e fatto salvo il verificarsi di un Evento Straordinario, procedere alla rilevazione del Parametro di Riferimento, l'Agente per il Calcolo procederà a calcolare l'EURIBOR a 3 mesi, per la relativa data valuta, quale media aritmetica delle quotazioni lettera dei depositi interbancari in Euro a 3 mesi, fornite da almeno cinque primarie istituzioni bancarie europee (dopo aver eliminato la quotazione più alta e quella più bassa), scelte dall'Emittente in cooperazione con l'Agente per il Calcolo tra le istituzioni partecipanti al *panel* dell'Euribor, secondo un principio di prudente apprezzamento. **Eventi Straordinari** Qualora nel corso della durata delle Obbligazioni si verifichi un Evento Straordinario con riferimento al Parametro di Riferimento e residui almeno una Cedola a Tasso Variabile da determinare con riferimento al Parametro di Riferimento, allora troveranno applicazione le seguenti previsioni. a. *Consulente Finanziario*: l'Emittente farà quanto

	ragionevolmente possibile per nominare e consultare, non appena ragionevolmente possibile, un Consulente Finanziario al fine di determinare un Parametro di Riferimento Sostitutivo, ovvero, qualora non fosse possibile determinare tale Parametro di Riferimento Sostitutivo, un Parametro di Riferimento Alternativo (secondo quanto previsto dal successivo paragrafo (b)) nonché, in ciascun caso, l'eventuale Margine di Adeguamento (secondo quanto previsto dal successivo paragrafo (c)) ed eventuali Modifiche Straordinarie (secondo quanto previsto dal successivo paragrafo (d)). Il Consulente Finanziario nominato ai sensi del presente paragrafo (a) agirà, in buona fede e in modo commercialmente ragionevole, in qualità di esperto e in consultazione con l'Emittente e (salvo in caso di dolo o colpa grave) non avrà alcun tipo di responsabilità nei confronti dell'Emittente, dell'Agente per il Calcolo o degli Obbligazionisti per le determinazioni effettuate o per le consulenze fornite all'Emittente nel contesto relativo all'applicazione delle presenti previsioni. b. *Parametro di Riferimento Sostitutivo o Parametro di Riferimento Alternativo*: qualora il Consulente Finanziario determini che (A) vi sia un Parametro di Riferimento Sostitutivo; allora, fermi restando i meccanismi di adeguamento previsti dal successivo paragrafo (c), tale Parametro di Riferimento Sostitutivo sarà utilizzato al posto del Parametro di Riferimento rispetto al quale si è verificato l'Evento Straordinario, al fine di determinare le successive Cedole a Tasso Variabile (ovvero una componente delle stesse); o (B) non vi sia un Parametro di Riferimento Sostitutivo ma vi sia, invece, un Parametro di Riferimento Alternativo; allora, fermi restando i meccanismi di adeguamento previsti dal successivo paragrafo (c), tale Parametro di Riferimento Alternativo sarà utilizzato al posto del Parametro di Riferimento al fine di determinare le successive Cedole a Tasso Variabile (ovvero una componente delle stesse). c. *Margine di Adeguamento*: qualora il Consulente Finanziario stabilisca (i) che sia necessario applicare un Margine di Adeguamento al Parametro di Riferimento Sostitutivo o al Parametro di Riferimento Alternativo, a seconda dei casi, e (ii) l'ammontare, la formula o la metodologia per determinare tale Margine di Adeguamento; allora, tale Margine di Adeguamento sarà applicato al

	Parametro di Riferimento Sostitutivo o al Parametro di Riferimento Alternativo, a seconda dei casi, al fine di determinare le successive Cedole a Tasso Variabile (ovvero una componente delle stesse). d. *Modifiche Straordinarie*: qualora venga determinato un Parametro di Riferimento Sostitutivo, un Parametro di Riferimento Alternativo e/o un Margine di Adeguamento ai sensi delle presenti previsioni, allora il Consulente Finanziario stabilirà (i) le modifiche ai Termini e Condizioni delle Obbligazioni (ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le modifiche alle definizioni di Base di Calcolo, Giorno Lavorativo, fonte informativa, Data di Rilevazione del Parametro di Riferimento, Convenzione di Calcolo) necessarie al fine di garantire il corretto funzionamento di tale Parametro di Riferimento Sostitutivo, Parametro di Riferimento Alternativo e/o Margine di Adeguamento (le "**Modifiche Straordinarie**") e (ii) i termini delle Modifiche Straordinarie; allora, in tal caso l'Emittente, fatta salva la notifica prevista ai sensi del successivo paragrafo (e) e senza alcun obbligo di ottenere la previa autorizzazione e/o approvazione da parte degli Obbligazionisti, apporterà ai Termini e Condizioni delle Obbligazioni le modifiche necessarie al fine di dare attuazione alle Modifiche Straordinarie, con efficacia a partire dalla data indicata nella notifica prevista dal successivo paragrafo (e). In relazione a tali modifiche effettuate ai sensi del presente paragrafo (d), l'Emittente si atterrà ai regolamenti di qualsiasi sede di negoziazione in cui le Obbligazioni siano ammesse alla negoziazione. e. *Notifiche ecc*.: l'Emittente notificherà tempestivamente all'Agente per il Calcolo e agli Obbligazionisti, qualsiasi Parametro di Riferimento Sostitutivo, Parametro di Riferimento Alternativo, Margine di Adeguamento e i termini delle eventuali Modifiche Straordinarie apportate ai sensi delle presenti previsioni. Tale notifica sarà da intendersi irrevocabile e indicherà la data di efficacia delle eventuali Modifiche Straordinarie. Nel caso in cui debba essere utilizzato un Margine diverso per un determinato periodo di interessi rispetto al Margine utilizzato per il periodo di interessi precedente, allora tale Margine sostitutivo sarà utilizzato al posto del Margine utilizzato per il periodo di interessi immediatamente precedente. Il Parametro di Riferimento Sostitutivo o il Parametro di Riferimento Alternativo, l'eventuale Margine di Adeguamento e le eventuali Modifiche

	Straordinarie indicati nella notifica inviata dall'Emittente saranno, in assenza di errori manifesti o malafede nella loro determinazione, vincolanti per l'Emittente, l'Agente per il Calcolo e gli Obbligazionisti. f. *Parametro di Riferimento originario*: fermi restando gli obblighi dell'Emittente contenuti nel presente paragrafo "*Eventi Straordinari*", il Parametro di Riferimento e le disposizioni applicabili in caso di Eventi di Turbativa e pubblicazioni erronee del Parametro di Riferimento indicate nei Termini e Condizioni delle Obbligazioni continueranno ad applicarsi salvo che e fino al momento in cui non si verifichi un Evento Straordinario e l'Agente per il Calcolo abbia ricevuto comunicazione del Parametro di Riferimento Sostitutivo o del Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi) nonché di eventuali Margini di Adeguamento ed eventuali Modifiche Straordinarie. g. *Ulteriori regole di adeguamento*: nel caso in cui, a seguito del verificarsi di un Evento Straordinario e con riferimento alla determinazione delle Cedole a Tasso Variabile, l'Emittente non riesca a nominare un Consulente Finanziario ovvero il Consulente Finanziario da esso nominato non riesca a determinare, ai sensi del presente paragrafo "*Eventi Straordinari*", un Parametro di Riferimento Sostitutivo o un Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi) in tempo utile per consentire all'Agente per il Calcolo di determinare la Cedola a Tasso Variabile, allora il tasso di interesse pagabile alla successiva Data di Pagamento degli Interessi sarà il medesimo tasso di interesse pagato in relazione alle Obbligazioni alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente. A scanso di equivoci, le previsioni di cui al presente paragrafo (g) si applicano solo con riferimento alla determinazione della Cedola a Tasso Variabile pagabile alla relativa Data di Pagamento degli Interessi, fermo restando che le successive Cedole a Tasso Variabile saranno determinate secondo le modalità di cui al presente paragrafo "*Eventi Straordinari*" del presente punto 46 (iii). h. *Definizioni*: nel presente paragrafo "*Eventi Straordinari*" del presente punto 46 (iii) per: "**Consulente Finanziario**": si intende un'istituzione finanziaria indipendente di reputazione internazionale o un consulente finanziario indipendente di adeguata esperienza, nominato dall'Emittente a proprie spese; "**Ente di Nomina**": si intende, con riferimento al

	Parametro di Riferimento: (A) la banca centrale, l'autorità monetaria o qualsiasi altra istituzione similare per la valuta cui si riferisce il Parametro di Riferimento, o qualsiasi banca centrale o altra autorità di vigilanza responsabile della supervisione dell'amministratore del Parametro di Riferimento; o (B) qualsiasi gruppo di lavoro o comitato promosso, presieduto o co-presieduto o costituito su richiesta (i) della banca centrale, dell'autorità monetaria o istituzione similare per la valuta cui si riferisce il Parametro di Riferimento, (ii) qualsiasi banca centrale o altra autorità di vigilanza responsabile della supervisione dell'amministratore del Parametro di Riferimento, (iii) un gruppo delle predette banche centrali o altre autorità di vigilanza, o (iv) il Consiglio per la Stabilità Finanziaria o una qualsiasi sua divisione; "**Evento Straordinario**": si intende uno dei seguenti eventi: (A) che il Parametro di Riferimento cessi di essere pubblicato per un periodo di almeno 5 (cinque) Giorni Lavorativi o cessi di essere calcolato, amministrato o pubblicato; (B) la comunicazione al pubblico da parte dell'amministratore del Parametro di Riferimento in cui si dichiara che, a partire da una data prefissata ovvero prima di tale data, cesserà di pubblicare definitivamente o a tempo indeterminato il Parametro di Riferimento (nel caso in cui non sia stato designato un amministratore sostitutivo che continuerà a pubblicare il Parametro di Riferimento); (C) la comunicazione al pubblico dell'autorità di vigilanza dell'amministratore del Parametro di Riferimento nella quale si dichiara che il Parametro di Riferimento è stato sospeso, o sarà sospeso a partire da una data prefissata, definitivamente o a tempo indeterminato; (D) la comunicazione al pubblico da parte dell'autorità di vigilanza dell'amministratore del Parametro di Riferimento in cui si dichiara che, a partire da una data prefissata ovvero prima di tale data, è fatto divieto di utilizzare il Parametro di Riferimento o che il suo uso sarà soggetto a restrizioni o altri effetti

	negativi; (E) una comunicazione al pubblico da parte dell'autorità di vigilanza dell'amministratore del Parametro di Riferimento che, a parere di tale autorità di vigilanza, (i) il Parametro di Riferimento è o sarà, a partire da una data prefissata ovvero prima di tale data, non più rappresentativo di un mercato sottostante o (ii) la metodologia di calcolo di tale Parametro di Riferimento è cambiata in maniera sostanziale; oppure (F) non è più consentito all'Agente per il Calcolo utilizzare il Parametro di Riferimento, ivi incluso, senza limitazioni, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/1011. Fermi restando i precedenti punti, qualora l'Evento Straordinario riguardi una comunicazione al pubblico ai sensi dei precedenti punti (B), (C), (D), o (E) e la data prefissata in tale comunicazione al pubblico sia più di sei mesi successiva alla data della comunicazione stessa, allora l'Evento Straordinario non sarà considerato come verificatosi fino alla data che cade sei mesi prima della data prefissata in tale comunicazione. "**Margine di Adeguamento**": si intende un margine (uguale a zero, positivo o negativo), il risultato di una formula o metodologia per il calcolo di un margine che, in ciascun caso, il Consulente Finanziario ritenga debba essere applicato al Parametro di Riferimento Sostitutivo o al Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi). In particolare, si intende un margine, il risultato di una formula o metodologia per il calcolo di un margine che: (A) nel caso in cui sia individuato un Parametro di Riferimento Sostitutivo, è formalmente raccomandato o formalmente previsto per essere adottato come un'opzione in relazione alla sostituzione del Parametro di Riferimento con il Parametro di Riferimento Sostitutivo da parte di un Ente di Nomina; oppure (B) (se non è stata espressa tale raccomandazione, o nel caso di un Parametro di Riferimento Alternativo), il Consulente Finanziario stabilisce che è abitualmente applicato al Parametro di Riferimento Sostitutivo o al Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi) nelle operazioni sui mercati internazionali dei capitali di debito per produrre un tasso sostitutivo accettato dal

	settore per il Parametro di Riferimento; o (C) (se non è stata effettuata tale determinazione) il Consulente Finanziario stabilisce che è riconosciuto o attestato come lo standard del settore per le operazioni in derivati fuori mercato (*over-the-counter*) che fanno riferimento al Parametro di Riferimento, laddove tale tasso sia stato sostituito dal Parametro di Riferimento Sostitutivo o dal Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi); o (D) (nel caso in cui il Consulente Finanziario stabilisca che non esiste uno *standard* industriale riconosciuto o attestato) il Consulente Finanziario ritiene che sia appropriato al fine di ridurre o eliminare, nella misura ragionevolmente praticabile nelle circostanze, qualsiasi pregiudizio o beneficio economico (a seconda dei casi) per i portatori delle Obbligazioni in conseguenza della sostituzione del Parametro di Riferimento con il Parametro di Riferimento Sostitutivo o il Parametro di Riferimento Alternativo (a seconda dei casi). "**Modifiche Straordinarie**": ha il significato indicato nel precedente paragrafo (d); "**Parametro di Riferimento**": si intende il parametro di riferimento indicato al presente punto 46(iii), ossia, il tasso EURIBOR a 3 mesi (pubblicato sulla pagina del circuito Reuters EURIBOR01, alle ore 11:00 a.m. di Bruxelles. "**Parametro di Riferimento Alternativo**": si intende un'alternativa al Parametro di Riferimento che è stato individuato dal Consulente Finanziario ai sensi del precedente paragrafo (b) quale sostituto del Parametro di Riferimento nell'utilizzo generale nel mercato internazionale dei capitali di debito ai fini della determinazione dei tassi di interesse (ovvero una componente degli stessi) o, in mancanza di tale parametro alternativo, il parametro più assimilabile al Parametro di Riferimento per un periodo di interesse comparabile e nella stessa valuta delle Obbligazioni. "**Parametro di Riferimento Sostitutivo**": si intende il parametro sostitutivo del Parametro di Riferimento, formalmente raccomandato da un Ente di Nomina.
(iv) Disposizioni relative alle Cedole Digitali e/o alle Cedole Call:	Non Applicabile

(v) Rendimento effettivo annuo:	3,770% annuo lordo alla scadenza. Il rendimento effettivo annuo è stato calcolato tenuto conto del Prezzo di Emissione pari al 100% del Valore Nominale e assumendo un margine pari al Margine; tenuto conto di un valore del Parametro di Riferimento pari al 2,759% (rilevato in data 4 novembre 2026 alle 11:00 a.m. di Bruxelles, pubblicato sulla pagina del circuito Reuters EURIBOR01) in ipotesi di costanza del medesimo valore per tutta la durata delle Obbligazioni. Il tasso di rendimento effettivo annuo è determinato utilizzando il tasso interno di rendimento, ossia un tasso di attualizzazione che eguaglia il valore attuale della somma dei flussi di cassa al Prezzo di Emissione (pari al 100 per cento del Valore Nominale). Il tasso interno di rendimento viene calcolato assumendo implicitamente che (i) l'investitore detenga i titoli fino alla scadenza, (ii) i flussi intermedi pagati dalle Obbligazioni vengano reinvestiti al medesimo tasso interno di rendimento e (iii) non vi siano eventi di credito dell'Emittente.
(vi) Base di Calcolo (*Day Count Fraction*):	30E/360.
(vii) Convenzione di Calcolo (*Business Day Convention*):	*Following Business Day Convention, Unadjusted.*
47. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione:	Delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 luglio 2026.
CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
48. Condizioni cui è subordinata l'Offerta:	L'Offerta è destinata esclusivamente a persone fisiche residenti in Italia.
49. Periodo di Offerta:	L'Offerta avrà inizio, con riferimento alle adesioni in sede, alle ore 9:00 del 9 novembre 2026 e terminerà alle ore 13:00 del 27 novembre 2026, fermo restando quanto di seguito previsto. I Collocatori che raccolgono le domande di adesione fuori sede provvederanno alla raccolta di tali adesioni esclusivamente dalle ore 9:00 del 9 novembre 2026 alle ore 17:00 del 20 novembre 2026. I Collocatori che invece raccolgono le domande di adesione tramite tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*) provvederanno alla raccolta di tali adesioni esclusivamente dalle ore 9:00 del 9 novembre 2026 alle ore 17:00 del 13 novembre 2026.

	L'Emittente e i Responsabili del Collocamento si riservano la facoltà, da esercitarsi d'intesa tra loro, di disporre la chiusura anticipata dell'Offerta qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, siano pervenute richieste di adesioni per un quantitativo superiore all'ammontare delle Obbligazioni inizialmente stabilito in misura pari a n. 500.000 Obbligazioni. La chiusura anticipata dell'Offerta sarà immediatamente comunicata al pubblico mediante pubblicazione di un avviso integrativo sul sito internet dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR, e contestualmente trasmesso dall'Emittente alla CONSOB e a Borsa Italiana. La chiusura anticipata avrà efficacia a partire dal giorno lavorativo (per "**giorno lavorativo**" intendendosi un giorno considerato lavorativo secondo il calendario vigente di Borsa Italiana) successivo a quello di pubblicazione di tale avviso ovvero dal diverso termine ivi indicato e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede o tramite tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*). In ogni caso, il Periodo di Offerta dovrà avere una durata almeno pari a 5 (cinque) giorni lavorativi. In caso di chiusura anticipata dell'Offerta, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 13:00 della relativa data di chiusura anticipata sia per le adesioni in sede sia, nel caso in cui siano ancora in corso, per le adesioni fuori sede e per le adesioni tramite tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*) e, ove la data di chiusura anticipata dell'Offerta dovesse cadere il 13 novembre 2026, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 17:00, sia per le adesioni in sede sia per le adesioni fuori sede e in ogni caso anche per le adesioni tramite tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*).
50. Quantitativo Offerto Minimo: - previsioni in caso di mancato raggiungimento del Quantitativo Offerto Minimo:	Le Obbligazioni sono offerte al pubblico per il Quantitativo Offerto Minimo di Obbligazioni, pari ad un Valore Nominale di Euro 50.000.000, costituito da n. 50.000 Obbligazioni da nominali Euro 1.000 ciascuna. Qualora le domande di adesione al Prestito Obbligazionario fossero inferiori al Quantitativo Offerto Minimo pari ad un Valore Nominale di Euro 50.000.000, l'Emittente e i Responsabili del Collocamento si riservano la facoltà, da esercitarsi d'intesa tra loro entro le ore 13:00 del primo giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'Offerta, di ritirare l'Offerta, previa comunicazione alla CONSOB e a Borsa Italiana e successivamente al pubblico, con avviso pubblicato sul sito *internet*

	dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento, dei Collocatori, ed entro la Data di Regolamento, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR.
51. Lotto Minimo ai fini dell'Offerta:	Euro 10.000.
52. Lotto Massimo ai fini dell'Offerta:	Non Applicabile.
53. Sottoscrizioni multiple:	Sono ammesse sottoscrizioni multiple da parte degli aderenti all'Offerta, fermo restando che ai fini del riparto ciascun aderente verrà considerato unitariamente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.
54. Prezzo di Offerta:	100%.
55. Premio	Non Applicabile.
56. Termine per la richiesta del Premio	Non Applicabile.
57. Commissioni:	
- Commissioni di collocamento:	Applicabile. Pari all'1,50% dell'importo nominale delle Obbligazioni effettivamente collocate e assegnate da ciascuno dei Collocatori, come meglio specificato al punto 62.
- Commissioni di garanzia:	Non Applicabile.
- Commissioni di direzione:	Applicabile. Pari allo 0,50% dell'importo nominale delle Obbligazioni emesse. Tale commissione di direzione sarà suddivisa tra i Responsabili del Collocamento in proporzione all'importo nominale delle Obbligazioni assegnate ai Collocatori del Gruppo Banco BPM, nel caso di Banca Akros, del Gruppo Intesa Sanpaolo, nel caso di Intesa Sanpaolo e del Gruppo UniCredit, nel caso di UniCredit, garantendo in ogni caso a ciascuno di Intesa Sanpaolo e UniCredit una quota minima pari al 27,50% e a Banca Akros una quota minima pari al 7,50% del totale della commissione di direzione, come meglio specificato al punto 62.
- Commissioni di strutturazione:	Non Applicabile.
- Oneri relativi alla gestione del rischio di mercato per il mantenimento delle condizioni di offerta:	Non Applicabile.

Commissioni destinate ad altri soggetti coinvolti nell'offerta o nella quotazione:	Non Applicabile.
Altre commissioni e/o spese in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non Applicabile.
58. Facoltà di non dare inizio all'Offerta / ritirare l'Offerta:	Qualora tra la pubblicazione delle Condizioni Definitive e l'avvio dell'Offerta dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale, quali, tra l'altro, (i) gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, o di mercato a livello nazionale o internazionale ovvero (ii) gravi mutamenti negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente e/o del Gruppo CDP o comunque accadimenti di rilievo relativi all'Emittente e/o al Gruppo CDP che siano tali, secondo il motivato e ragionevole giudizio dei Responsabili del Collocamento, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente e i Responsabili del Collocamento potranno decidere, d'intesa tra loro, di non dare inizio all'Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico, alla CONSOB e a Borsa Italiana entro l'avvio dell'Offerta, mediante avviso da pubblicarsi sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR. L'Emittente e i Responsabili del Collocamento si riservano inoltre la facoltà, sulla base di quanto previsto nel precedente punto 50, da esercitarsi d'intesa tra loro, di ritirare l'Offerta previa comunicazione alla CONSOB, a Borsa Italiana e successivamente al pubblico, con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR. Qualora tra la data dell'Accordo di Collocamento e la chiusura del Periodo di Offerta: (i) dovesse verificarsi un inadempimento rilevante da parte dell'Emittente delle obbligazioni di cui all'Accordo di Collocamento; ovvero (ii) le dichiarazioni e garanzie prestate dall'Emittente nell'Accordo di Collocamento risultassero non

	veritiere, complete o corrette quanto agli aspetti di rilievo, i Responsabili del Collocamento ne daranno immediata comunicazione all'Emittente. A seguito di tale comunicazione, l'Emittente e i Responsabili del Collocamento saranno tenuti a consultarsi in buona fede al fine di valutare soluzioni ragionevolmente praticabili e, in caso non si giunga ad un accordo, i Responsabili del Collocamento potranno comunicare all'Emittente la loro intenzione di non dare inizio all'Offerta o di ritirare l'Offerta, a seconda dei casi e secondo quanto di seguito previsto. In tal caso, l'Emittente: (a) ove l'Offerta non sia ancora iniziata, sarà tenuto a non dare inizio all'Offerta che, per l'effetto, dovrà ritenersi annullata; ovvero (b) ove l'Offerta sia già iniziata, sarà tenuto a ritirare l'Offerta, con conseguente cancellazione dell'emissione da parte dell'Emittente. Tale decisione sarà comunicata al pubblico mediante avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori entro, rispettivamente, l'avvio dell'Offerta ovvero la Data di Regolamento, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR. Qualora successivamente all'avvio dell'Offerta e sino alla Data di Regolamento dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale, quali, tra l'altro, (i) gravi mutamenti negativi riguardanti la situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria o di mercato a livello nazionale o internazionale, ovvero (ii) gravi mutamenti negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale o reddituale dell'Emittente e/o del Gruppo CDP o comunque accadimenti di rilievo relativi all'Emittente e/o al Gruppo CDP che siano tali, secondo il motivato e ragionevole giudizio dei Responsabili del Collocamento, da rendere pregiudizievole o sconsigliabile la continuazione dell'Offerta, l'Emittente e i Responsabili del Collocamento potranno decidere, d'intesa tra loro, di ritirare l'Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente entro le ore 7:59 a.m. della Data di Regolamento al pubblico, alla CONSOB e a Borsa Italiana, mediante avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei

	Collocatori nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR. L'Offerta delle Obbligazioni sarà ritirata qualora Borsa Italiana non deliberi l'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni ovvero revochi o rigetti il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.3 del Regolamento di Borsa entro la Data di Regolamento, dandone contestuale comunicazione alla CONSOB; l'Emittente informerà successivamente il pubblico mediante avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, entro il giorno lavorativo successivo al ricevimento della relativa comunicazione da parte di Borsa Italiana, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR.
59. Modalità e termini per la comunicazione dei risultati dell'Offerta:	I risultati dell'Offerta saranno resi noti, entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta, anche in caso di chiusura anticipata, dai Responsabili del Collocamento, insieme all'Emittente, ai sensi dei regolamenti vigenti, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/) e dei Responsabili del Collocamento, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa alla CONSOB e a Borsa Italiana.
60. Criteri di riparto:	Nel caso in cui le adesioni al Prestito Obbligazionario pervenute durante il Periodo di Offerta risultino superiori all'ammontare complessivo delle stesse, quale comunicato al pubblico, si provvederà al riparto e all'assegnazione dell'ammontare complessivo delle Obbligazioni, secondo i seguenti criteri. Qualora il numero dei richiedenti risulti non superiore al numero di Lotti Minimi disponibili, per ciascun richiedente sarà assegnato un quantitativo di Obbligazioni pari al Lotto Minimo. Nel caso in cui dopo tale assegnazione, residuino delle Obbligazioni, queste saranno assegnate come segue: (a) i Responsabili del Collocamento, dedotti i Lotti Minimi già assegnati, procederanno all'assegnazione ai singoli richiedenti delle residue Obbligazioni in misura proporzionale alle Obbligazioni richieste (e non soddisfatte) da ognuno di essi. Tale assegnazione proporzionale sarà arrotondata per difetto; (b) ove, successivamente all'assegnazione di cui al precedente punto (a) residuino ancora ulteriori Obbligazioni, queste saranno singolarmente assegnate dai Responsabili del Collocamento ai richiedenti che

	abbiano partecipato al riparto proporzionale di cui al precedente punto (a) mediante estrazione a sorte da effettuarsi, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e parità di trattamento. Qualora il numero dei richiedenti risulti superiore al numero di Lotti Minimi disponibili (e quindi non risulti possibile assegnare a ciascun richiedente un Lotto Minimo, poiché l'ammontare complessivo delle Obbligazioni è all'uopo insufficiente), i Responsabili del Collocamento procederanno ad assegnare i Lotti Minimi ai singoli richiedenti mediante estrazione a sorte. L'estrazione a sorte sarà effettuata, in ogni caso, con modalità che consentano la verificabilità delle procedure utilizzate e la loro rispondenza a criteri di correttezza e di parità di trattamento.
61. Coordinatori dell'offerta e collocatori:	**Intesa Sanpaolo S.p.A.** Piazza S. Carlo, 156 10121 Torino Italia **UniCredit Bank GmbH**, che agisce anche tramite la propria Succursale di Milano Piazza Gae Aulenti, 4 Torre C – Piano 4 20154 Milano Italia **Banca Akros S.p.A.** Via Eginardo, 29 20149 Milano Italia (i "**Responsabili del Collocamento**" o i "**Coordinatori dell'Offerta**") **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, collocatore fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza; **Intesa Sanpaolo S.p.A.**, collocatore in sede, fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*); **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, collocatore in sede, fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*); **UniCredit S.p.A.**, collocatore in sede, fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*)

	Banco BPM S.p.A., collocatore in sede; e **Banca Aletti S.p.A.**, collocatore in sede e fuori sede (congiuntamente, i "**Collocatori**").
62. Accordo di collocamento:	Il contratto di collocamento relativo all'Offerta è stato stipulato in data 5 novembre 2026 tra l'Emittente e i Responsabili del Collocamento anche in nome e per conto dei Collocatori (l'"**Accordo di Collocamento**"). Viene fatto salvo quanto previsto al precedente punto 58. In ipotesi di ritiro o annullamento dell'Offerta (a) i Collocatori saranno liberati da ogni impegno relativo al collocamento delle Obbligazioni assunto ai sensi dell'Accordo di Collocamento e (b) i Responsabili del Collocamento saranno liberati da ogni impegno di coordinamento e direzione del Consorzio assunto ai sensi dell'Accordo di Collocamento. L'Emittente corrisponderà complessivamente ai Responsabili del Collocamento e ai Collocatori una commissione così suddivisa: (i) ai Responsabili del Collocamento, una commissione di direzione, pari allo 0,50% dell'importo nominale delle Obbligazioni emesse. Tale commissione di direzione sarà suddivisa tra i Responsabili del Collocamento in proporzione all'importo nominale delle Obbligazioni assegnate ai Collocatori del Gruppo Banco BPM, nel caso di Banca Akros, del Gruppo Intesa Sanpaolo, nel caso di Intesa Sanpaolo e del Gruppo UniCredit, nel caso di UniCredit, garantendo in ogni caso a ciascuno di Intesa Sanpaolo e UniCredit una quota minima pari al 27,50% e a Banca Akros una quota minima pari al 7,50% del totale della commissione di direzione; e (ii) ai Collocatori, una commissione di collocamento pari a 1,50% dell'importo nominale delle Obbligazioni da ciascuno di essi effettivamente collocate e assegnate. L'importo previsto delle spese sarà reso noto mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffuso dall'Emittente tramite SDIR, entro la data di comunicazione dei risultati dell'Offerta.
63. Altri soggetti rilevanti coinvolti nell'Offerta e/o nella Quotazione:	Non Applicabile.

64. Modalità di collocamento/ distribuzione:	L'Offerta avrà luogo esclusivamente in Italia e sarà coordinata e diretta da Intesa Sanpaolo, UniCredit e Banca Akros in qualità di Responsabili del Collocamento. Le Obbligazioni saranno collocate per il tramite di un consorzio di collocamento coordinato e diretto da Intesa Sanpaolo, UniCredit e Banca Akros, al quale partecipano i Collocatori indicati al precedente punto 61. Le domande di adesione all'Offerta devono essere presentate esclusivamente per quantitativi minimi pari a n. 10 Obbligazioni, per un valore nominale complessivo pari a Euro 10.000 o suoi successivi incrementi pari ad almeno n. 1 Obbligazione per un valore nominale pari a Euro 1.000, fatti salvi i criteri di riparto di cui al precedente punto 60. Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere effettuate mediante presentazione e consegna dell'apposito Modulo di Adesione, debitamente compilato e sottoscritto dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentato presso i Collocatori. I Moduli di Adesione sono disponibili presso tutti i Collocatori. I clienti dei Collocatori che operano mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*) potranno aderire all'Offerta per via telematica, mediante l'utilizzo di strumenti elettronici via internet, in sostituzione del tradizionale metodo cartaceo. All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentata la domanda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente e/o di un deposito titoli ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste, calcolato sulla base del prezzo di offerta delle Obbligazioni. In caso di mancata o parziale assegnazione delle Obbligazioni, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore delle Obbligazioni assegnate, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Regolamento. Le domande di adesione sono irrevocabili, fermo quanto previsto dall'art. 30, comma 6, del TUF in tema di efficacia dei contratti conclusi fuori sede, dall'art. 59-*octies*, comma 3, del Codice del Consumo in tema di efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso l'on-line) e dall'art. 23 del Regolamento Prospetto in tema di revoca in caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base. Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute ai Collocatori prima dell'inizio del Periodo di Offerta, e quindi prima delle ore 9:00 del 9

	novembre 2026, e dopo il termine del Periodo di Offerta, e quindi dopo le ore 13:00 del 27 novembre 2026, salvo l'eventuale chiusura anticipata disposta dall'Emittente e dai Responsabili del Collocamento, d'intesa tra loro di cui al precedente punto 49. Inoltre, non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione raccolte fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*), di cui si veda quanto specificato nel seguito) pervenute ai Collocatori, rispettivamente, dopo le ore 17:00 del 20 novembre 2026 e del 13 novembre 2026, salvo l'eventuale chiusura anticipata disposta dall'Emittente e dai Responsabili del Collocamento, d'intesa tra loro, di cui al precedente punto 49. Come previsto al precedente punto 53, sono ammesse sottoscrizioni multiple da parte degli aderenti all'Offerta, fermo restando che ai fini del riparto ciascun aderente verrà considerato unitariamente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati. Gli interessati potranno aderire all'Offerta anche tramite soggetti autorizzati all'attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del TUF e relative disposizioni di attuazione, purché gli stessi sottoscrivano l'apposito Modulo di Adesione in nome e per conto del cliente investitore, e tramite soggetti autorizzati, ai sensi del TUF e delle relative disposizioni di attuazione, all'attività di ricezione e trasmissione ordini, alle condizioni indicate nella relativa normativa di attuazione. Le società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d'investimento mediante intestazione fiduciaria, di cui all'art. 60, comma 4, del D. Lgs. 23 luglio 1996 n. 415, potranno aderire all'Offerta esclusivamente per conto dei loro clienti, indicando sul Modulo di Adesione il solo codice fiscale del cliente. I Collocatori che, nell'ambito delle rispettive competenze, intendano effettuare offerte delle Obbligazioni fuori sede – ai sensi dell'art. 30 del TUF – provvederanno al collocamento delle Obbligazioni mediante raccolta delle domande di adesione, avvalendosi di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di cui all'art. 31 del TUF. Trova applicazione il comma 6 dell'art. 30 del TUF, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

	Trova applicazione il comma 3 dell'articolo 59-*octies* del Codice del Consumo, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*) è sospesa per la durata di 14 (quattordici) giorni dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Infine, ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetto, nel caso in cui l'Emittente proceda alla pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base, secondo le modalità di cui al Regolamento Prospetto, gli investitori, che abbiano già aderito all'Offerta prima della pubblicazione del supplemento, potranno revocare la propria accettazione, entro il terzo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del supplemento medesimo, mediante una comunicazione scritta ai Collocatori e in conformità alle modalità indicate nel contesto del supplemento medesimo. Le modalità di assegnazione delle Obbligazioni a fronte delle adesioni raccolte, in sede, fuori sede e con tecniche di comunicazione a distanza (ivi incluso il collocamento *on-line*), saranno improntate a criteri di correttezza e parità di trattamento.
AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	
65. Negoziazione:	L'Emittente ha presentato presso Borsa Italiana domanda di ammissione alla quotazione delle Obbligazioni presso il MOT. Borsa Italiana, con provvedimento n. FIA-002467 del 4 novembre 2026, ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Obbligazioni sul MOT. La data di inizio delle negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.6 del Regolamento di Borsa.
66. Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario:	Non Applicabile.
INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	
67. Modalità di pubblicazione di eventuali avvisi per il pubblico:	Eventuali ulteriori comunicazioni al pubblico saranno effettuate con appositi avvisi pubblicati sul sito *internet* dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori, nonché diffusi dall'Emittente tramite SDIR laddove applicabile, e contestualmente trasmesso alla CONSOB e a Borsa Italiana.
68. *Rating* delle Obbligazioni:	Non Applicabile.

69. Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive e dei Termini e Condizioni:	Non Applicabile.
70. Informazioni in merito all'utilizzo del Prospetto di Base:	L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base in Italia da parte dei Collocatori.
71. Altre previsioni:	Sistema di Invio Ordini e Riparto: ATS Advanced Technology Solutions S.p.A. Accentramento: *Euronext Securities Milan* (Monte Titoli S.p.A.) Le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, come modificati ed integrati dai supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente (https://www.cdp.it/pages/it/cosa-offriamo/risparmiatori/obbligazioni-retail/obbligazioni-12-2026/), nonché sul sito *internet* dei Responsabili del Collocamento e dei Collocatori.

RESPONSABILITÀ

Cassa depositi e prestiti S.p.A. si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle Condizioni Definitive.

Cassa depositi e prestiti S.p.A.