

**Foglio Informativo delle principali caratteristiche dei Buoni Fruttiferi Postali
rappresentati da documento cartaceo o da registrazioni contabili e
Regolamento del prestito**

Parte I - Informazioni sull'Emittente e sul Collocatore

Emittente: Cassa depositi e prestiti società per azioni (di seguito CDP S.p.A.). Sede legale: Via Goito, 4 - 00185 Roma. Iscritta presso CCIAA di Roma al n. REA 1053767. Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 80199230584, Partita IVA 07756511007. Capitale sociale euro 3.500.000.000,00 interamente versato. Sito Internet www.cassaddpp.it.

Rating dell'Emittente: AA-/AA2/AA (da Standard & Poors, Moody's e Fitch).

Garante dell'emissione: STATO ITALIANO.

Collocatore in esclusiva: Poste Italiane, Società per Azioni (di seguito Poste Italiane S.p.A.). Codice ABI: 07601. Sede legale: Viale Europa, 190 - 00144 Roma. Codice fiscale: 97103880585. Partita IVA: 01114601006. Iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: n. 97103880585/1996. Capitale sociale al 31.12.2003: euro 1.306.110.000,00. Riserve: euro 26.940.380,00 a seguito della delibera assembleare dell'11.06.2004. Sito Internet www.poste.it.

Disciplina del prestito: Art. 5, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326, decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 6 ottobre 2004, pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana (riportati sul sito Internet www.cassaddpp.it).

Parte II - Regolamento del prestito**Articolo 1 - Tipologia**

I buoni fruttiferi postali sono prodotti finanziari nominativi. Possono essere rappresentati da documento cartaceo o da registrazioni contabili (di seguito buoni "dematerializzati"), emessi dalla CDP S.p.A., con sede legale in Roma, Via Goito, 4, collocati per il tramite di Poste Italiane S.p.A. con obbligo di rimborso assistito dalla garanzia dello Stato.

Articolo 2 - Prezzo e modalità di emissione

I buoni fruttiferi postali (di seguito buoni) sono emessi alla pari (100% del valore nominale sottoscritto). La CDP S.p.A. emette giornalmente buoni per il valore nominale corrispondente alle sottoscrizioni effettuate presso gli uffici postali (emissione "a rubinetto").

Articolo 3 - Durata

I buoni hanno una durata massima di venti anni dalla data di sottoscrizione e sono liquidati, in linea capitale e interessi, alla scadenza del ventesimo anno.

Articolo 4 - Rendimenti

Per ciascuna emissione i tassi d'interesse nominali annui lordi praticati sui buoni sono quelli riportati nelle tabelle A) e B) allegate al presente Foglio Informativo e Regolamento del prestito.

Articolo 5 - Modalità di calcolo degli interessi

Gli interessi sono calcolati su base bimestrale in regime di capitalizzazione semplice e capitalizzati annualmente in regime composto. Gli interessi sono corrisposti al momento del rimborso del buono. Non sono corrisposti interessi per i buoni rimborsati prima che sia trascorso un anno dalla sottoscrizione, nonché dal giorno successivo alla scadenza del ventesimo anno dalla data di sottoscrizione.

Articolo 6 - Intestazione

I buoni possono essere intestati sia a persone fisiche che a persone giuridiche. E' ammessa la cointestazione dei buoni a più soggetti, in numero non superiore a quattro, con facoltà di rimborso disgiunto per ciascun intestatario, fatta salva la possibilità di escludere detta facoltà all'atto della sottoscrizione. Non sono ammesse cointestazioni tra soggetti maggiorenni e minorenni, né tra soggetti minorenni. Nel caso in cui l'intestatario, al momento della

richiesta di rimborso, risulti ancora minorenne, i buoni, conformemente alla previsione dell'art. 320, comma 4, del Codice civile possono essere rimborsati soltanto in presenza di un provvedimento di autorizzazione del giudice tutelare.

I buoni dematerializzati recano la medesima intestazione del conto corrente postale o del libretto di risparmio postale, necessari per la sottoscrizione degli stessi.

Articolo 7 - Tagli, sottoscrizione e rimborso

I buoni rappresentati da documenti cartacei nominativi, in tagli da 50,00 - 100,00 - 250,00 - 500,00 - 1.000,00 - 2.500,00 - 5.000,00 euro, sono sottoscrivibili e rimborsabili presso tutti gli uffici postali. All'atto della sottoscrizione viene consegnato il relativo documento cartaceo, unitamente al presente Foglio Informativo e Regolamento del prestito.

I buoni dematerializzati sono sottoscrivibili e rimborsabili esclusivamente per tagli pari a 250,00 euro e multipli, presso tutti gli uffici postali, nonché attraverso il sito Internet di Poste Italiane S.p.A. www.poste.it. Per la sottoscrizione è necessaria la titolarità di un conto corrente postale o di un libretto di risparmio postale aventi la medesima intestazione dei buoni. Le sottoscrizioni in via telematica sono riservate ai titolari di conto corrente postale abilitati al servizio BancoPostaonline. Le sottoscrizioni presso gli uffici postali sono effettuate per iscritto e un esemplare del contratto è consegnato al sottoscrittore, unitamente al presente Foglio Informativo e Regolamento del prestito. La conferma della sottoscrizione effettuata in via telematica viene trasmessa mediante l'invio di una e-mail all'indirizzo di posta elettronica del sottoscrittore. La conferma del rimborso richiesto in via telematica viene trasmessa mediante l'invio di una e-mail all'indirizzo di posta elettronica del richiedente.

L'importo massimo sottoscrivibile da un unico soggetto nella stessa giornata lavorativa presso uno o più uffici postali, ovvero mediante sottoscrizione telematica, è pari ad 1.000.000,00 di euro.

Articolo 8 - Rimborso anticipato

A richiesta del titolare, i buoni rappresentati da documento cartaceo possono essere rimborsati anticipatamente con diritto alla restituzione del capitale sottoscritto e alla corresponsione degli interessi calcolati secondo le modalità indicate all'art. 5 del presente Regolamento del prestito.

A richiesta del titolare, i buoni dematerializzati possono essere rimborsati anticipatamente per importi sottoscritti di 250,00 euro e multipli con diritto alla restituzione del capitale e alla corresponsione degli interessi calcolati secondo le modalità indicate all'art. 5 del presente Regolamento del prestito.

Articolo 9 - Limiti alla circolazione dei buoni

I buoni non sono cedibili, salvo il trasferimento per successione per causa di morte del titolare o per cause che determinino successione a titolo universale. I buoni non possono essere dati in pegno.

Articolo 10 - Termini di prescrizione

I diritti dei titolari di buoni rappresentati da documenti cartacei nominativi si prescrivono a favore dell'Emittente, trascorsi dieci anni dalla scadenza del titolo.

Articolo 11 - Regime fiscale

Gli interessi maturati sui buoni sono soggetti al regime dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%, di cui al decreto legislativo 1 aprile 1996, n. 239 e successive modificazioni.

Articolo 12 - Spese e commissioni

Nessuna spesa e commissione è prevista per la sottoscrizione ed il rimborso dei buoni. La duplicazione del buono comporta il pagamento di € 1,55 per ogni buono indipendentemente dal valore nominale dello stesso.

Articolo 13 - Varie

Le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei buoni vengono effettuate mediante l'inserzione di appositi avvisi nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica e sul sito Internet www.cassaddpp.it. Al fine di garantire l'effettiva conoscenza delle informazioni pubblicate, queste ultime possono essere rese note anche mediante l'esposizione di appositi avvisi nei locali aperti al pubblico di Poste Italiane S.p.A., nonché mediante pubblicazione su quotidiani a

diffusione nazionale, di cui uno economico, con l'indicazione degli estremi della pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica ovvero con l'avvertenza che l'avviso è in corso di pubblicazione.

Articolo 14 - Norma finale

La sottoscrizione dei buoni comporta la piena conoscenza e accettazione del Foglio Informativo e Regolamento del prestito.

Parte III - Informazioni sui rischi dell'operazione

Non sono corrisposti interessi per i buoni rimborsati prima che sia trascorso un anno dalla sottoscrizione. I buoni non possono essere dati in pegno.

Emissione maggio 2005 – Serie B7

Tabella A

Anni	Tasso nominale annuo lordo	Tasso effettivo di rendimento alla fine di ciascun periodo di possesso (1)	
		Lordo	Netto
1	1.30%	1.30%	1.14%
2	1.40%	1.35%	1.18%
3	1.65%	1.45%	1.27%
4	2.05%	1.60%	1.40%
5	2.05%	1.69%	1.48%
6	2.85%	1.88%	1.66%
7	2.85%	2.02%	1.78%
8	2.90%	2.13%	1.88%
9	2.90%	2.21%	1.96%
10	3.35%	2.33%	2.06%
11	3.35%	2.42%	2.15%
12	3.35%	2.50%	2.22%
13	3.35%	2.56%	2.28%
14	3.35%	2.62%	2.34%
15	3.95%	2.71%	2.42%
16	3.95%	2.78%	2.49%
17	3.95%	2.85%	2.56%
18	3.95%	2.91%	2.62%
19	3.95%	2.97%	2.67%
20	3.95%	3.02%	2.72%

(1) il tasso effettivo di rendimento, lordo e netto, alla fine di ciascun periodo di possesso - calcolato secondo la convenzione 360/360 e arrotondato alla seconda cifra decimale - è dato dalla seguente formula: $[(Montante/Valore\ nominale)^{1/n} - 1]$, dove n indica gli anni di possesso.

Tabella B

Coefficienti per la determinazione del montante lordo e netto dovuto alla scadenza di ogni bimestre a decorrere dalla data di sottoscrizione
(il montante è determinabile moltiplicando il valore nominale del buono per il coefficiente corrispondente all'anzianità maturata)

Anni	Mesi	Coeff. lordo	Coeff. netto	Anni	Mesi	Coeff. lordo	Coeff. netto	Anni	Mesi	Coeff. lordo	Coeff. netto
0	0	1.00000000	1.00000000	6	8	1.13961795	1.12216571	13	4	1.40502746	1.35439903
0	2	1.00000000	1.00000000	6	10	1.14493020	1.12681393	13	6	1.41278556	1.36118737
0	4	1.00000000	1.00000000	7	0	1.15024246	1.13146215	13	8	1.42054367	1.36797571
0	6	1.00000000	1.00000000	7	2	1.15580196	1.13632672	13	10	1.42830177	1.37476405
0	8	1.00000000	1.00000000	7	4	1.16136147	1.14119128	14	0	1.43605988	1.38155239
0	10	1.00000000	1.00000000	7	6	1.16692097	1.14605585	14	2	1.44551394	1.38982469
1	0	1.01300000	1.01137500	7	8	1.17248048	1.15092042	14	4	1.45496800	1.39809700
1	2	1.01536367	1.01344321	7	10	1.17803998	1.15578498	14	6	1.46442206	1.40636930
1	4	1.01772733	1.01551142	8	0	1.18359949	1.16064955	14	8	1.47387612	1.41464160
1	6	1.02009100	1.01757963	8	2	1.18932022	1.16565519	14	10	1.48333018	1.42291391
1	8	1.02245467	1.01964783	8	4	1.19504095	1.17066083	15	0	1.49278424	1.43118621
1	10	1.02481833	1.02171604	8	6	1.20076168	1.17566647	15	2	1.50261174	1.43978527
2	0	1.02718200	1.02378425	8	8	1.20648241	1.18067211	15	4	1.51243923	1.44838433
2	2	1.03000675	1.02625591	8	10	1.21220314	1.18567775	15	6	1.52226673	1.45698339
2	4	1.03283150	1.02872756	9	0	1.21792387	1.19068339	15	8	1.53209423	1.46558245
2	6	1.03565625	1.03119922	9	2	1.22472395	1.19663345	15	10	1.54192172	1.47418151
2	8	1.03848100	1.03367088	9	4	1.23152402	1.20258352	16	0	1.55174922	1.48278057
2	10	1.04130575	1.03614253	9	6	1.23832410	1.20853358	16	2	1.56196490	1.49171929
3	0	1.04413050	1.03861419	9	8	1.24512417	1.21448365	16	4	1.57218058	1.50065801
3	2	1.04769795	1.04173571	9	10	1.25192425	1.22043372	16	6	1.58239626	1.50959673
3	4	1.05126539	1.04485722	10	0	1.25872432	1.22638378	16	8	1.59261195	1.51853545
3	6	1.05483284	1.04797874	10	2	1.26575220	1.23253317	16	10	1.60282763	1.52747418
3	8	1.05840029	1.05110025	10	4	1.27278008	1.23868257	17	0	1.61304331	1.53641290
3	10	1.06196773	1.05422177	10	6	1.27980795	1.24483196	17	2	1.62366251	1.54570470
4	0	1.06553518	1.05734328	10	8	1.28683583	1.25098135	17	4	1.63428172	1.55499650
4	2	1.06917576	1.06052879	10	10	1.29386371	1.25713075	17	6	1.64490092	1.56428830
4	4	1.07281634	1.06371429	11	0	1.30089159	1.26328014	17	8	1.65552012	1.57358010
4	6	1.07645691	1.06689980	11	2	1.30815490	1.26963554	17	10	1.66613932	1.58287191
4	8	1.08009749	1.07008531	11	4	1.31541821	1.27599093	18	0	1.67675852	1.59216371
4	10	1.08373807	1.07327081	11	6	1.32268152	1.28234633	18	2	1.68779718	1.60182254
5	0	1.08737865	1.07645632	11	8	1.32994483	1.28870173	18	4	1.69883584	1.61148136
5	2	1.09254370	1.08097574	11	10	1.33720814	1.29505713	18	6	1.70987450	1.62114019
5	4	1.09770875	1.08549515	12	0	1.34447145	1.30141252	18	8	1.72091316	1.63079902
5	6	1.10287380	1.09001457	12	2	1.35197809	1.30798083	18	10	1.73195182	1.64045785
5	8	1.10803884	1.09453399	12	4	1.35948472	1.31454913	19	0	1.74299048	1.65011667
5	10	1.11320389	1.09905341	12	6	1.36699135	1.32111743	19	2	1.75446517	1.66015703
6	0	1.11836894	1.10357282	12	8	1.37449798	1.32768574	19	4	1.76593986	1.67019738
6	2	1.12368119	1.10822104	12	10	1.38200462	1.33425404	19	6	1.77741455	1.68023773
6	4	1.12899345	1.11286927	13	0	1.38951125	1.34082234	19	8	1.78888923	1.69027808
6	6	1.13430570	1.11751749	13	2	1.39726935	1.34761068	19	10	1.80036392	1.70031843
								20	0	1.81183861	1.71035878

Nota: i coefficienti sono arrotondati all'ottava cifra decimale.