

Reggio Emilia, 10 febbraio 2005

Credito Emiliano lancia eurobond per 350 milioni di euro a 5 anni.

Termini, modalità e condizioni dell'operazione

Credito Emiliano SpA – Credem ha lanciato in data odierna un eurobond "senior" floater della durata di 5 anni per un ammontare pari a 350 milioni di Euro. Il bond è stato emesso e collocato ad un prezzo pari a 99,905.

Le obbligazioni hanno valuta di regolamento e data di godimento 18 febbraio 2005 e corrispondono cedole trimestrali lorde posticipate indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi più 17 basis points. Il prestito prevede un rimborso alla pari e non è previsto l'anticipato rimborso delle obbligazioni.

Soggetti destinatari del collocamento ed esito dell'offerta

L'offerta si è svolta dal 9/2/2005 al 10/2/2005 ed è stata rivolta esclusivamente ad investitori istituzionali. La ripartizione dell'offerta per nazionalità degli investitori è stata la seguente: Germania e Austria: 29%; Regno Unito e Irlanda: 25%; Italia: 17%; Francia: 14%; Spagna e Portogallo: 8% e Benelux: 5%. Il bond è stato sottoscritto per l'80% da Banche, il 16% da Fondi, l'1% da Assicurazioni, e il 3% da altri operatori.

Ratings dell'emissione

All'emissione sono stati assegnati i ratings: Fitch A stable e S&P A- stable, che riflettono esattamente i ratings recentemente assegnati all'emittente dalle due agenzie.

Consorzio di collocamento

Le obbligazioni sono state collocate sull'Euromercato da sindacato di collocamento composto da Abaxbank, Calyon, Credit Suisse First Boston in qualità di "joint bookrunners" dell'emissione. Tali soggetti non hanno assunto alcun impegno all'acquisto a fermo.

Ammissione alla quotazione

E' prevista la quotazione del prestito obbligazionario alla Borsa del Lussemburgo, nel periodo immediatamente successivo alla data di lancio delle obbligazioni. I joint bookrunners forniranno su richiesta prezzi in acquisto ed in vendita dei titoli obbligazionari. Calyon svolgerà il ruolo di "stabilising manager" per l'emissione.

Covenants e garanzie

L'emissione non è assistita da covenants o garanzie rilasciate da società del gruppo Credem o da soggetti terzi.

Motivazione e destinazione dei fondi raccolti

I fondi raccolti dall'emissione sono destinati al normale svolgimento dell'attività bancaria e creditizia. L'esigenza di raccolta è motivata dalla scadenza di precedenti emissioni e dalla conseguente necessità di sopperire al fabbisogno di liquidità strutturale con nuovi piani di raccolta.

EMTN Programme

Il prestito obbligazionario è la seconda emissione, dopo quella del 26/11/2004, effettuata nell'ambito del Programma - EMTN (Euro Medium Term Note) di ammontare massimo pari 1,5 miliardi di euro e della durata di dodici mesi, perfezionato da Credito Emiliano con l'arranger Calyon in data 8 novembre 2004.

CREDITO EMILIANO S.p.A.
Il Presidente
(Dott. Giorgio Ferrari)

Contatti:

Relazioni Esterne

Tel. 0522/582075 - 582546

Fax. 0522/582087

e-mail: rel@credem.it

www.credem.it