

Reggio Emilia, 10 giugno 2005

## **Credem lancia eurobond per 350 milioni di euro a 3 anni.**

### **Termini, modalità e condizioni dell'operazione**

Credem ha lanciato in data odierna un eurobond "senior" floater della durata di 3 anni per un ammontare pari a 350 milioni di Euro. Il bond è stato emesso e collocato ad un prezzo pari a 99,985%.

Le obbligazioni hanno valuta di regolamento e data di godimento 20 giugno 2005 e corrispondono cedole trimestrali lorde posticipate indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi più 12,5 basis points. Le obbligazioni avranno scadenza 20 giugno 2008. 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 09/06/2005 al 10/06/2005 ed è stata rivolta esclusivamente ad operatori qualificati. La ripartizione dell'offerta per nazionalità degli investitori è stata la seguente: Germania 43%; Austria 2%; Regno Unito 11%; Italia 22%; Francia 17%; Portogallo 2% e Benelux 3%. Il bond è stato sottoscritto per il 56% da Banche, il 36% da Fondi, l'8% da Agenzie Governative.

### **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 un sindacato di collocamento composto da Abaxbank, Bank of America, Unicredit Banca Mobiliare, 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. Unicredit Banca Mobiliare 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.

**EMTN Programme**

Il presente prestito obbligazionario rappresenta la quarta emissione, dopo quelle del 26/11/2004, del 18/02/2005 e del 29/04/2005 effettuata nell'ambito del Programma - EMTN (Euro Medium Term Note) di ammontare massimo pari a 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 Credem

Tel. 0522/582075 - 582546

Fax. 0522/582087

e-mail: [rel@credem.it](mailto:rel@credem.it)

[www.credem.it](http://www.credem.it)