

Reggio Emilia, 21 aprile 2005

Credem lancia eurobond per 500 milioni di euro a 7 anni.

Termini, modalità e condizioni dell'operazione

Credem ha lanciato in data odierna un eurobond "senior" floater della durata di 7 anni per un ammontare pari a 500 milioni di Euro. Il bond è stato emesso e collocato ad un prezzo pari a 99,804%.

Le obbligazioni hanno valuta di regolamento e data di godimento 29 aprile 2005 e corrispondono cedole trimestrali lorde posticipate indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi più 20 basis points. Le obbligazioni avranno scadenza 4 maggio 2012. 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 19/04/2005 al 21/04/2005 ed è stata rivolta esclusivamente ad operatori qualificati. La ripartizione dell'offerta per nazionalità degli investitori è stata la seguente: Germania e Austria 31%; Regno Unito e Irlanda 6%; Italia 47%; Spagna e Portogallo 3%; Benelux 7%, altri paesi 6%. Il bond è stato sottoscritto per il 77% da Banche, il 12% da Fondi, il 7% da Assicurazioni, e il 4% 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 un sindacato di collocamento composto da Abaxbank, HSBC Bank, ING Bank N.V., 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. HSBC Bank 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 presente prestito obbligazionario rappresenta la terza emissione, dopo quelle del 26/11/2004 e del 18/02/2005, 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

www.credem.it