

IL GRUPPO CREVAL COLLOCA CON SUCCESSO 347 MILIONI DI OBBLIGAZIONI STRUTTURATE (RMBS)

Sondrio, 2 aprile 2014 – Il Gruppo bancario Credito Valtellinese annuncia il perfezionamento, del collocamento presso investitori istituzionali di tutta la tranche senior A1 dell'operazione di cartolarizzazione Quadrivio RMBS 2011 S.r.l. per complessivi **347 milioni di Euro** aventi scadenza finale prevista di circa **5 anni**.

L'operazione è stata strutturata alla fine del 2011, con il supporto del team Credit Solutions Group del Capital Markets di Banca IMI e di Jp Morgan, ed è stata inizialmente ritenuta da parte delle banche *originator* Credito Valtellinese e Credito Siciliano. L'operazione è articolata in due tranche senior (classe A1 e A2) rispettivamente di originari 550 e 180 milioni di Euro, quotate presso la Borsa di Lussemburgo - con rating attuale **AA+ / A2** da parte delle agenzie **Fitch Ratings** e **Moody's** - e una tranche junior (classe B) per un importo di 277,5 milioni di euro.

I titoli di classe A1, che ad oggi hanno rimborsato circa 200 milioni, sono stati emessi con prezzo pari al 100% del capitale nominale e pagano una cedola a tasso di interesse variabile parametrato all'Euribor a 3 mesi più uno spread pari a 0,50%. Il prezzo di *reoffer* è pari a 98,45 (per un rendimento complessivo di circa 1,15% sopra il tasso Euribor).

L'operazione ha visto il coinvolgimento di una base di investitori ampia e diversificata, con ordini pari a 1,5 volte il *book*, comprendendo nell'allocazione finale fondi comuni (per il 65%), fondi pensione (per l'8%), banche ed altre istituzioni finanziarie. Il collocamento di **oltre l'85%** dell'operazione è avvenuto presso operatori esteri (Gran Bretagna con il 43%, Paesi dell'area BeNeLux con il 24%, la Francia con il 14%, la Germania con il 2%, la Svizzera con il 2% e la Spagna con l'1%) a conferma di un rinnovato interesse verso le operazioni di cartolarizzazione italiane e, nel caso in specie, nei confronti del Gruppo Credito Valtellinese.

Per il Gruppo Creval questa operazione di **funding a medio-lungo termine** è altresì significativa in quanto costituisce la prima cartolarizzazione, con sottostante mutui residenziali, collocata sul mercato da parte del Gruppo e segue, a distanza di poco più di un mese, il collocamento dell'operazione Quadrivio SME 2014, che ha visto il coinvolgimento della Banca Europea per gli Investimenti, del Fondo Europeo per gli Investimenti e di altri investitori istituzionali.

Il collocamento dell'operazione è stato curato da JP Morgan e Banca Imi in qualità di *Intermediary Re-Offer Banks* e lo studio Bonelli Erede Pappalardo ha fornito l'assistenza legale al Gruppo Creval.

Contatti societari

Investor relations
Telefono + 39 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
Telefono +39 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it