

**CONCLUSO CON AMPIO SUCCESSO IL COLLOCAMENTO  
OBBLIGAZIONARIO SENIOR PREFERRED PER 300 MILIONI DI  
EURO CON INVESTITORI ISTITUZIONALI SUL MERCATO  
ITALIANO E INTERNAZIONALE:**

- **RICHIESTE PARI A 2,5 VOLTE L'OFFERTA**
- **UN'ALTRA IMPORTANTE TAPPA NELL'IMPLEMENTAZIONE DEL PIANO INDUSTRIALE 2019-2023**
- **FORTE SEGNALE DI FIDUCIA SULLA SOLIDITA' DELLA BANCA E SUL PIANO IN CORSO DI ESECUZIONE**

**Sondrio, 19 novembre 2019** – Dopo un roadshow, guidato dall'Amministratore Delegato Luigi Lovaglio, che ha registrato un grande interesse presso investitori istituzionali *fixed income* sia italiani che internazionali nelle città di Milano e Londra, Creval ha concluso con successo il collocamento di un'emissione obbligazionaria *unsecured* di tipo *senior preferred* a tasso fisso con scadenza 3 anni per un ammontare pari a 300 milioni di euro. Si tratta del ritorno della Banca sul mercato istituzionale dopo quasi tre anni dalla prima emissione.

L'obbligazione in oggetto, emessa nell'ambito del Programma EMTN, si inquadra nella strategia di *funding* prevista dal Piano Industriale 2019-2023, che ha come obiettivo una maggiore diversificazione delle fonti di finanziamento. In particolare, è volta a sostituire parte dei prestiti obbligazionari *retail* scaduti nel 2019.

La forte domanda, con ordini per oltre 750 milioni di euro da parte di oltre 100 investitori, ha consentito di ridurre il rendimento inizialmente proposto dal 2,50% a quello finale del 2,125%. Si tratta di un importante riconoscimento da parte del mercato a conferma della solidità della Banca e delle prospettive di profittabilità previste nel Piano Industriale.

Il buon esito dell'operazione, le condizioni di *pricing* e la risposta degli investitori internazionali rafforzano ulteriormente la credibilità del Creval e dimostrano la capacità della Banca di accedere al mercato istituzionale del debito a condizioni altamente competitive.

L'operazione conferma l'interesse a livello internazionale, con un'allocazione finale che ha visto la sottoscrizione per il 65% da parte di investitori italiani e per il 35% da investitori esteri.

L'allocazione per tipologia di investitori ha visto la prevalenza di Fondi di Investimento e Asset Managers (67%), seguiti dalle banche (31%) e altri intermediari finanziari (2%).

La data di regolamento è prevista per il 27 novembre 2019. L'obbligazione sarà quotata alla borsa di Lussemburgo con un rating atteso di B2 da parte di Moody's e di BB(high) da parte di DBRS.

BofA Securities, Mediobanca e Unicredit hanno agito in qualità di joint bookrunners e hanno supportato la Banca in tutte le fasi del processo e il roadshow nelle diverse piazze finanziarie.

### Contatti:

Investor relations  
+39 02 80637127

[investorrelations@creval.it](mailto:investorrelations@creval.it)

Media relations  
+39 02 80637403

[mediarelations@creval.it](mailto:mediarelations@creval.it)

Image Building  
Cristina Fossati,  
Anna Pirtali  
+39 02 89011300  
[creval@imagebuilding.it](mailto:creval@imagebuilding.it)