

CaixaBank coloca con éxito 1.000 millones de euros de un nuevo bono subordinado Tier 2, con una demanda que ha superado los 4.000 millones de euros

- **Se trata de la tercera emisión en formato público y la segunda emisión de instrumentos de capital de la entidad en lo que va de año y su propósito es optimizar y reforzar la ya sólida posición de capital de CaixaBank.**
- **Simultáneamente, la entidad ha anunciado la amortización del bono subordinado Tier 2 de 1.000 millones emitido en abril de 2018 y con primera fecha de call el 17 de abril de 2025.**
- **La fuerte demanda ha permitido rebajar el tipo de interés en 30 puntos básicos, hasta *midswap* + 175 pbs.**

27 de febrero de 2025

CaixaBank ha cerrado hoy su tercera emisión de bonos en formato público en 2025 y la novena emisión pública de bonos subordinados Tier 2 de su historia. La entidad ha aprovechado con éxito una ventana de recuperación de mercado respecto a la jornada anterior para emitir 1.000 millones de euros en formato subordinado Tier 2, a 12 años, con opción de amortización anticipada diaria durante el periodo de 6 meses anterior al séptimo año. Es la primera emisión en formato subordinado Tier 2 de CaixaBank en 2025. La última la emisión de estas mismas características se realizó en agosto de 2024.

El diferencial de crédito (*spread*) se ha fijado en 175 puntos básicos sobre *midswap*, logrando una reducción de 30 puntos respecto del nivel de 205 puntos básicos “*área*” establecido en el anuncio de apertura de libros, gracias una elevada demanda que, en su nivel máximo, ha superado los 4.000 millones de euros. Estos niveles suponen una reducción de 20 pbs con respecto al *spread* de la emisión del mes de agosto 2024. El cupón ha quedado establecido en el 4,00%.

Esta sólida recepción ha permitido al emisor fijar el tamaño de la emisión en los 1.000 millones de euros, gracias a la excelente calidad del libro, que ha registrado la participación de más de 150 inversores institucionales, de los cuales 97% ha sido demanda internacional.

Esta operación tendrá un efecto neutro sobre la posición de capital total de CaixaBank porque, paralelamente, la entidad ha anunciado que en abril ejercerá la opción de amortización anticipada

de la emisión del bono subordinado Tier 2 de 1.000 millones que se emitió en abril de 2018 (ISIN XS1808351214). De esta manera, con esta renovación se consigue mantener optimizada la estructura de capital del banco.

La emisión espera recibir la calificación por las cuatro principales agencias de calificación bajo formato “*Investment Grade*” siendo el rating previsto Baa3, BBB-, BBB, A (bajo) por Moody’s, S&P, Fitch y DBRS respectivamente. CaixaBank, Crédit Agricole, HSBC, Morgan Stanley y Nomura han sido las entidades encargadas de la colocación del bono.