

CaixaBank col·loca amb èxit 1.000 milions d'euros d'un nou bo subordinat Tier 2, amb una demanda que ha superat els 4.000 milions d'euros

- **Es tracta de la tercera emissió en format públic i la segona emissió d'instruments de capital de l'entitat en el que va d'any i el seu propòsit és optimitzar i reforçar la ja sòlida posició de capital de CaixaBank.**
- **Simultàniament, l'entitat ha anunciat l'amortització del bo subordinat Tier 2 de 1.000 milions emès l'abril de 2018 i amb primera data de call el 17 d'abril de 2025.**
- **La forta demanda ha permès rebaixar el tipus d'interès en 30 punts bàsics, fins a midswap + 175 pbs.**

27 de febrer de 2025

CaixaBank ha tancat avui la seva tercera emissió de bons en format públic el 2025 i la novena emissió pública de bons subordinats Tier 2 de la seva història. L'entitat ha aprofitat amb èxit una finestra de recuperació de mercat respecte a la jornada anterior per emetre 1.000 milions d'euros en format subordinat Tier 2, a 12 anys, amb opció d'amortització anticipada diària durant el període de 6 mesos anterior al setè any. És la primera emissió en format subordinat Tier 2 de CaixaBank el 2025. L'última emissió d'aquestes mateixes característiques es va fer a l'agost de 2024.

El diferencial de crèdit (spread) s'ha fixat en 175 punts bàsics sobre midswap, i ha aconseguit una reducció de 30 punts respecte del nivell de 205 punts bàsics "àrea" establert en l'anunci d'obertura de llibres, gràcies a una elevada demanda que, en el seu nivell màxim, ha superat els 4.000 milions d'euros. Aquests nivells suposen una reducció de 20 pbs respecte al spread de l'emissió del mes d'agost 2024. El cupó ha quedat establert en el 4,00%.

Aquesta sòlida recepció ha permès a l'emissor fixar la mida de l'emissió en els 1.000 milions d'euros, gràcies a l'excel·lent qualitat del llibre, que ha registrat la participació de més de 150 inversors institucionals, dels quals 97% ha estat demanda internacional.

Aquesta operació tindrà un efecte neutre sobre la posició de capital total de CaixaBank perquè, paral·lelament, l'entitat ha anunciat que l'abril exercirà l'opció d'amortització anticipada de l'emissió del bo subordinat Tier 2 de 1.000 milions que es va emetre a l'abril de 2018 (ISIN XS1808351214). D'aquesta manera, amb aquesta renovació s'aconsegueix mantenir optimitzada l'estructura de capital del banc.

L'emissió espera rebre la qualificació per les quatre agències de qualificació principals sota format "Investment Grade", que és el ràting previst Baa3, BBB-, BBB, A (baix) per Moody's, S&P, Fitch i DBRS, respectivament. CaixaBank, Crèdit Agricole, HSBC, Morgan Stanley i Nomura han estat les entitats encarregades de la col·locació del bo.