

CaixaBank col·loca una nova emissió de 1.250 milions d'euros en format Sènior No Preferent i assoleix la seva major demanda històrica en aquest format

- **L'emissió va tenir una demanda màxima de 6.500 milions d'euros i va superar els 4.900 milions de demanda final.**
- **Gràcies a l'elevada demanda, CaixaBank va poder fixar el preu final a Mid-swap+108 punts bàsics (pbs), 32 pbs per sota del nivell inicial, fet que suposa una concessió de nova emissió negativa de 2 pbs per sota del "fair value" estimat de l'instrument, amb base en nivells de secundari previs a l'anunci.**
- **L'operació s'ha combinat amb exercici simultani de recompra "any & all" sobre l'emissió de bons SNP bullet de 1.250 milions d'euros a l'1,75% amb venciment el juny de 2026 de CaixaBank (XS2013574038) a un preu fix de 99,70%.**

12 de gener de 2026

CaixaBank ha inaugurat 2026 amb l'emissió d'un bo Sènior No Preferent (SNP) de 1.250 milions d'euros amb venciment a 11 anys i opció d'amortització anticipada durant el desè any (11NC10). El banc va fer la seva última emissió en aquest format en el mercat euro el gener de 2025, quan va col·locar 1.000 milions sota una estructura 11NC10.

Malgrat la situació geopolítica i les expectatives d'activitat en primari, l'operació va atreure una forta demanda per part d'inversors institucionals, que ha superat en el seu pic màxim els 6.500 milions d'euros. Això suposa el major llibre d'ordres aconseguit per CaixaBank en una operació sènior en euros en la seva història.

La robustesa de la demanda va permetre fixar el preu final en 108 punts bàsics sobre el mid-swap, 32 punts bàsics per sota del preu de sortida (MS+140 pbs). En fixar el diferencial en MS+108 pbs, CaixaBank ha aconseguit imprimir per sota del *fair value* estimat del bo (prima de nova emissió negativa de 2 pbs), convertint-se en la primera operació sènior fixa en euros de 2026 a fer-ho. El cupó ha quedat fixat en el 3,875%.

Es tracta de la primera emissió de l'any de CaixaBank i del tercer bo sènior no preferent amb venciment 11NC10, després de l'emissió de 1.000 milions d'euros de gener de 2025, col·locada a MS+135pbs, i la de 500 milions d'euros del juliol de 2023, col·locada amb MS+195pbs.

L'emissió, que reforça el lideratge de CaixaBank en aquesta classe d'actius, està alineada amb l'estratègia de finançament majorista establerta en el Pla Estratègic 2025-2027, que preveu

aproximadament 10.000 milions d'euros equivalents en instruments sènior no preferents durant el període, dels quals ja han estat emesos més de 5.500 milions d'euros.

Amb aquesta operació, CaixaBank continua reforçant la seva posició de passius "bail-inables" i reafirma el compromís del banc de seguir augmentant la protecció de creditors sènior i dipositants.

Els bancs col·locadors han estat CaixaBank, Citi, Société Générale (B&D), UBS i UniCredit.

Oferta de recompra

Paral·lelament a l'emissió del bo sènior, CaixaBank ha llançat una oferta de recompra per la totalitat de l'emissió del Bo Sènior No Preferent de 1.250 milions d'euros a l'1,75% que venç el juny d'aquest any (XS2013574038) a un preu fix de 99,70%. L'objectiu de l'oferta és gestionar de forma activa l'estructura de passius de l'entitat, optimitzant l'estoc d'instruments MREL.

L'oferta de compra compta amb l'autorització prèvia de la Junta Única de Resolució, és completament voluntària i estarà oberta als bonistes que vulguin vendre els seus bons al preu indicat. El calendari de l'operació estableix com a data límit el proper dilluns 19 de gener per a aquells tenidors que vulguin acollir-se a l'oferta. Els resultats es faran públics dimarts 20 de gener i l'exercici de recompra es liquidarà dimecres 21 de gener.