

La emisión cumple con los **requerimientos MREL** establecidos por la Junta única de Resolución

Kutxabank coloca con éxito 500 millones de euros en su primer bono verde

- **El precio de los bonos se ha fijado en 75 puntos básicos sobre mid-swap, y el plazo de amortización se ha situado entre 5 y 6 años**
- **Ha aprobado un marco de emisión de bonos verdes para canalizar la liquidez hacia activos y proyectos con un impacto medioambiental positivo**

6 de octubre de 2021. Kutxabank ha cerrado con éxito su primera emisión de deuda verde senior no preferente por un importe de **500 millones** de euros, con un plazo de amortización de un mínimo de 5 y máximo de 6 años.

El enfoque estratégico de la emisión es canalizar la liquidez hacia activos y proyectos con un **impacto medioambiental positivo**, apoyando la transición a una economía baja en carbono, mientras contribuye de forma activa al desarrollo de las finanzas sostenibles. Las edificaciones energéticamente eficientes o las energías renovables se sitúan entre los proyectos susceptibles de inversión.

El 78% de la emisión ha sido suscrito por inversores institucionales internacionales de elevada calidad, cuya demanda conjunta se ha aproximado a los 1.250 millones de euros, superando por 2,5 el volumen de la emisión. El rendimiento de los bonos se ha establecido **en 75 puntos básicos sobre mid-swap**, referencia utilizada en estas emisiones.

El éxito de la operación vuelve a ratificar la confianza de los mercados en el Grupo financiero vasco. De hecho, ha sido valorada por las agencias internacionales **Moody's, S&P y Fitch**, con una calificación de **Baa3/BBB-/BBB+**, que la sitúan entre las mejores del sector para este tipo de instrumentos.

La emisión ha contado con BBVA y Norbolsa como asesores de estructuración verde, y Barclays, BBVA, HSBC, Norbolsa y Société Générale como codirectores.

Emisión ligada al requerimiento MREL

Según el nuevo requisito regulatorio establecido por la JUR (Junta Única de Resolución), Kutxabank cuenta con el menor requerimiento de MREL del sistema financiero español, lo

que muestra la confianza del supervisor en las capacidades del grupo financiero en materia de resolubilidad y en su solvencia.

Esta circunstancia implica que Kutxabank deberá alcanzar a partir del 1 de enero de 2024, un volumen de fondos propios y pasivos admisibles a nivel consolidado de al menos el 17,10% del importe de su exposición total al riesgo (TREA), y el 5,27% de su exposición a efectos de la ratio de apalancamiento (LRE). Además, también se ha fijado un objetivo intermedio vinculante a partir del 1 de enero de 2022 del 16,59% del TREA y el 5,27% del LRE. Con la emisión colocada hoy Kutxabank cumple los objetivos marcados por el organismo de resolución.

Nuevo marco de emisión de bonos verdes

Kutxabank ha desarrollado un marco de bonos verdes con el objetivo de canalizar las emisiones que realice hacia activos y proyectos con un impacto ambiental positivo. Este marco refleja las prioridades estratégicas de desarrollo sostenible de Kutxabank, y contribuye a sus compromisos y objetivos en materia de mitigación del cambio climático y desarrollo sostenible. El marco ha sido verificado por Vigeo, agencia de calificación sostenible internacional. En su valoración del proyecto, la agencia lo ha calificado como sólido y fuertemente alineado con las mejores prácticas y estándares más recientes del mercado. Además, la propia agencia ha apreciado el alto potencial de los proyectos verdes que Kutxabank prevé financiar con los fondos obtenidos por esta emisión.

El importe de los bonos se aplicará a proyectos ecológicos nuevos o existentes, reflejados en préstamos, inversiones o proyectos dentro del balance de Kutxabank. Las iniciativas deberán cumplir con los criterios de selección técnicos definidos por la taxonomía verde de la UE, y contribuirán a uno o más de los seis objetivos medioambientales europeos.

Kutxabank seleccionará proyectos relacionados con las energías renovables, el transporte sostenible y las inversiones en edificaciones energéticamente eficientes.

La entidad se compromete a publicar todos los años un informe de seguimiento de la asignación de los fondos, así como de los impactos medioambientales logrados a través de esta iniciativa. Ambos aspectos serán verificados por un experto independiente.

Kutxabank fue pionero en 2015 a la hora de colocar el primer bono social del sector financiero español, los denominados 'social covered bonds', destinados a financiar préstamos para la compra, alquiler y promoción de viviendas de protección oficial.