



Institut Català
de Finances

**EMISSIÓ DE BONS
DE L'INSTITUT CATALÀ DE
FINANCES (ICF)**

24 de març de 2026

Import nominal: 15.000.000 €

ISIN ES0255281166

1. INFORMACIÓ RELATIVA A L' EMISSOR

L'emissor és l'Institut Català de Finances, entitat de dret públic de la Generalitat de Catalunya amb personalitat jurídica pròpia, de caràcter financer, que es regeix pel Decret Legislatiu 1/2022, de 26 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances, el Decret Legislatiu 2/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'empresa pública catalana i per les disposicions reguladores de les finances públiques de Catalunya, sens perjudici que en la seva activitat s'ajusti a les normes de dret privat i al dret administratiu quan correspongui segons la legislació vigent.

El codi LEI de l' ICF és 95980020140005008869

2. INFORMACIÓ RELATIVA ALS VALORS

Tipus de valor

Bons a tipus fix representats per anotacions en compte

Import de l'emissió

Import nominal total: EUR 15.000.000

Codi ISIN

ES0255281166

Valor nominal i forma

Valor nominal per títol: EUR 1.000 en múltiples de 1.000

Data d'emissió

24 de març de 2026

Data de venciment

31 de maig de 2031

Cupó i pagaments

Tipus d'interès: 3,20% anual

Pagament del cupó: anual, cada 31 de maig

Primer cupó: 31 de maig de 2027

Base de còmput: Act/Act (ICMA)

Amortització: 100 % del nominal al venciment.

Preu d'emissió i rendibilitat

Preu d'emissió: 100,00%

All-in Yield: 3,239%

Benchmark: SPGB 2.6 31/05/2031 (yield 2,889%) + 35 bps

Preu total i fons nets

All-in price: 99,806%

Fons nets rebuts: EUR 14.970.900

3. DIVISA DE L' EMISSIÓ

Els valors estaran denominats en euros.

4. RÈGIM JURÍDIC

L'emissió es regeix per la legislació espanyola aplicable. En particular, els valors s'emeten de conformitat amb el que estableix la Llei 6/2023, de 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió, i pel Reial decret 814/2023, de 8 de novembre, sobre instruments financers, admissió a negociació, representació i registre de valors negociables, així com les normes que regulen les infraestructures del mercat financer a Espanya.

5. ADMISSIÓ A NEGOCIACIÓ

Els bons emesos s'acullen a l'Ordre, de 7 d'abril de 1999, del Departament d'Economia i Finances, i seran admesos d'ofici a negociació a la Borsa de Barcelona dins del Mercat del Deute Públic de Catalunya, el mateix dia de la data d'emissió i desemborsament.

La Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya ha autoritzat, mitjançant Resolució, de 20 de març de 2026, que amb els bons emesos es pugui realitzar dins del Mercat del Deute Públic de Catalunya l'operació de compravenda simple al comptat.

Es fa constar que l'emissor coneix les normes del Mercat del Deute Públic de Catalunya de la Borsa de Barcelona i que els bons emesos queden sotmesos a les condicions operatives i normes que regulen el sistema del Mercat del Deute Públic de Catalunya, d'acord amb el que preveu la Circular 5/2017, de 14 de desembre, de la Societat Rectora de la Borsa de Barcelona per la qual s'estableixen les normes de contractació aplicables en el Mercat del Deute públic de Catalunya.

No existeixen restriccions particulars, ni de caràcter general, a la lliure transmissió dels valors que es preveu emetre.

L'agent de pagaments és CAIXABANK, S.A.

No hi ha una entitat dipositària de valors designada per l'emissor. Cada subscriptor designarà, entre les entitats participants d'IBERCLEAR que hagin acceptat el compliment de les normes del Mercat del Deute Públic de Catalunya, a quina entitat diposita els valors.

Als bons emesos, i a les operacions que es registrin i liquidin sobre els mateixos, s'aplicaran les tarifes aprovades per la circular d'IBERCLEAR, vigents en cada moment, per als valors incorporats en el sistema de liquidació de valors ARCO, gestionat per IBERCLEAR, a què es refereix l'article 8 de la Llei 41/1999, de 12 de novembre, sobre sistemes de pagaments i de liquidació de valors.

L'admissió a negociació dels bons emesos per l'ICF no està subjecta a cap taxa per la verificació prèvia a l'admissió.

6. REGISTRE COMPTABLE I LIQUIDACIÓ

Els valors estaran representats mitjançant anotacions en compte. L'entitat encarregada del registre comptable i de la liquidació serà la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de valors, S.A. (en endavant, IBERCLEAR) que serà realitzada conforme als mateixos procediments operatius que IBERCLEAR aplica al registre i la liquidació de valors admesos a negociació a AIAF Mercado de Renta Fija.

7. REPRESENTANT DELS OBLIGACIONISTES

No aplica

8. RÈGIM FISCAL

Tractament fiscal segons normativa vigent.

9. RISCOS DE L' EMISSIÓ

Risc de crèdit: possibilitat que l'emissor incompleixi les obligacions de pagament derivades de els valors, afectant la recuperació del principal i/o dels interessos.

Risc de tipus d'interès: associat a la sensibilitat del valor dels valors a les variacions en tipus d'interès de mercat.

Risc de liquiditat: possibilitat que no existeixi un volum suficient de negociació en el mercat secundari que generi variacions en el preu al qual puguin negociar-se en condicions de mercat.

10. ORDRE DE PRELACIÓ

La present emissió de bons no tindrà garanties reals. Aquests bons estaran garantits per la solvència i garantia patrimonial de l'Institut Català de Finances, qui respondrà del principal i interessos de les emissions amb tot el seu patrimoni.

D'acord amb l'apartat 3 de l'article 19 del Decret Legislatiu 1/2022, de 26 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances, els deutes i les obligacions que l'Institut Català de Finances adquireixi per captar fons gaudiran davant de tercers de la garantia de la Generalitat de Catalunya. Aquesta garantia és explícita, irrevocable, incondicional i directa.

A diferència dels dipòsits bancaris, els bons emesos no estaran garantits pel Fons de Garantia de Dipòsits.

Els inversors se situaran a efectes de pagament, en cas de procediment concursal de l'ICF, per darrera dels creditors amb privilegi que a la data tingui l'ICF, conforme amb la catalogació i ordre de prelació del crèdits establerts pel Reial decret legislatiu 1/2020, de 5 de maig, pel qual s'aprova el text refós de la Llei concursal, i la normativa que la desenvolupa.

11. RATING

No s'ha realitzat avaluació del risc inherent als valors; no obstant això, l'emissor presenta les qualificacions creditícies següents:

L'emissor està qualificat per l'agència Fitch Ratings:

Qualificació				
Agència	Última revisió	Llarg Termini	Curt Termini	Perspectiva
Fitch Ratings	08/10/2025	BBB +	F1	Estable

La qualificació és una opinió de la capacitat i compromís jurídic d'un emissor per efectuar els pagaments d'interessos i amortització del capital en els casos previstos en les condicions de l'emissió.

La funció de les qualificacions en els mercats financers és la de proporcionar una opinió del risc d'incompliment en el pagament d'interessos o principal d'una inversió de renda fixa.

La qualificació creditícia no constitueix una recomanació per comprar, vendre o subscriure els valors emesos per l'entitat, sinó que es tracta únicament d'una opinió i no té per què evitar als

potencials inversors la necessitat d' efectuar les seves pròpies anàlisis sobre l' emissor i els valors emesos.