



Institut Català
de Finances

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

22 d'octubre de 2009

Import nominal: 20.000.000 euros

ISIN ES0255281133

1. INFORMACIÓ RELATIVA A L'EMISSOR

L'emissor és l'Institut Català de Finances (en endavant, ICF), 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 variable representats per anotacions en compte.

Import de l'emissió

Import nominal total: EUR 20.000.000

Codi ISIN

ES0255281133

Valor nominal i forma

Valor nominal per títol: EUR 1.000 en múltiples de 1.000

Data d'emissió

22 d'octubre de 2009

Data de venciment

22 d'octubre de 2029

Cupó i pagaments

Tipus d'interès: Any 1-10: Min [4,55 %; Euribor3m + 2,40 %] trimestral, Act/360

Any 11-20: 4,55 % trimestral, Act/360

Pagament del cupó: trimestral

Data de pagament del primer cupó: 22 de gener de 2010

Amortització: 100 % del nominal al venciment

Preu d'emissió i rendibilitat

Preu d'emissió: 100 %

Preu total i fons nets

All-in price: 100 %

Fons nets rebuts: EUR 20.000.000

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, 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, registre de valors negociables i infraestructures de mercat, 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, per la qual s'amplien a altres entitats els diferents tipus d'operacions que es poden efectuar amb el Deute Públic de la Generalitat de Catalunya a la Borsa de Valors de Barcelona, 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 22 d'octubre de 2009, 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 al 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 de la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de valors, S.A. (en endavant, 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. IBERCLEAR serà l'entitat encarregada del registre comptable i de la liquidació i aplicarà els mateixos procediments operatius que 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 dels valors, afectant la recuperació del principal i/o dels interessos.

Risc de tipus d'interès: associat a la sensibilitat del valor dels bons a les variacions del tipus d'interès del 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'ICF, qui respondrà del principal i interessos de les emissions amb tot el seu patrimoni.

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 prelación 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. RÀTING

No s'ha realitzat avaluació del risc inherent als valors; no obstant això, l'emissor està qualificat per l'agència Fitch Ratings i presenta les qualificacions creditícies següents:

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.