CaixaBank coloca con éxito una emisión de 1.000 millones de euros de deuda subordinada Tier 2 social, dirigida a financiar proyectos sociales

- ***La entidad ha conseguido el spread de emisión más bajo de su historia y el más estrecho emitido por un banco del sur de Europa desde 2021, para un bono Tier2 de este plazo o más largo.***

- ***La emisión ha tenido un alto nivel de demanda con una gran diversificación internacional, sobrepasando en su libro final los 1.900 millones de euros, lo que supone una sobresuscripción de 2 veces la oferta.***

- ***Esta operación representa el primer bono social Tier 2 en euros de CaixaBank cuyo uso de fondos está alineado con los ICMA Social Bond Principles. Se trata del séptimo bono social de la entidad y el segundo bono ESG emitido en 2025.***

6 de noviembre de 2025

CaixaBank ha cerrado hoy su séptima emisión pública de deuda en 2025, con un bono de 1.000 millones de euros de deuda subordinada Tier 2 con características sociales. De esta forma, consolida su liderazgo en financiación sostenible y su acceso diversificado a los mercados de capitales.

La entidad ha aprovechado con éxito una buena ventana de mercado en un contexto de creciente incertidumbre macroeconómica y en una semana *record* en términos de oferta en mercado primario. El precio se ha fijado en 145 puntos básicos (pbs) sobre el *midswap*, lo que representa un estrechamiento de 20-25 pbs respecto al precio inicial de MS+165-170 pbs, gracias a la fuerte demanda recibida, que ha superado los 1.900 millones de euros en su libro final. CaixaBank ha conseguido el spread de emisión más bajo de su historia y el más estrecho emitido por un banco del sur de Europa desde 2021, para un bono Tier2 de este plazo o más largo. El cupón se ha establecido en 3,875%. La emisión tiene un vencimiento a 12,5 años y opción de amortización anticipada en el año 7,5 (12,5NC7,5).

Se trata de la cuarta emisión de instrumentos de capital de la entidad en lo que va de año, que refuerza su sólida posición de solvencia dentro de su estrategia de optimización y su estructura de capital. La compañía cuenta con un MDA de 376 pbs, un ratio CET1 del 12,4% y un ratio de capital

Dirección de Comunicación Externa
prensa@caixabank.com
https://www.caixabank.com/es/actualidad.html

Mejor Banco para Particulares en Europa 2025
Mejor Banco en Diversidad e Inclusión en Europa 2025
Mejor Banco en España 2025
Mejor Banco Digital en España 2025
Mejor Banca Privada en España 2025
Mejor Banca Privada para UHNW en España 2025
Mejor Banca Privada en Servicios de Family Office en España 2025
Mejor Banco en España 2025
Mejor Banco en Europa Occidental 2025
Mejor Banco en el Mundo por su Apoyo a la Sociedad 2025
Mejor Banco en el Apoyo a la Sociedad en Europa Occidental 2025
Mejor Banco en Bonos Sociales en Europa Occidental 2025

total del 16,9% al cierre del tercer trimestre de 2025, muy por encima de los mínimos exigidos por el SREP, que se sitúan en 8,7% y 12,9%, respectivamente

Desde la última emisión de Tier 2 de CaixaBank, realizada en febrero de este año, la calificación del instrumento ha sido mejorada a Baa2 por Moody's y a BBB por S&P, reflejando la continua solidez del perfil crediticio de la entidad. Fitch y DBRS mantienen sus ratings en BBB y A *low*, respectivamente.

Esta operación representa el primer bono Tier 2 social emitido por CaixaBank y el decimosexto bono ASG de la entidad, lo que consolida su posición como una de las entidades líderes en Europa en emisiones con criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). La última emisión de CaixaBank en formato ASG fue en junio de 2025 cuando colocó 1.250 millones de euros de un bono verde senior preferente.

Compromiso con el desarrollo social

A través de la emisión de este nuevo bono social, CaixaBank canalizará fondos para financiar actividades y proyectos que contribuyan a luchar contra la pobreza, fomentar el desarrollo económico y social en las zonas más desfavorecidas de España. Además, CaixaBank identifica como elegibles proyectos y actividades focalizados en fomentar la igualdad de género, la reducción de la desigualdad y la promoción de vivienda social.

A 31 de diciembre de 2024, el *portfolio* social elegible de CaixaBank ascendía a más de 9.700 millones de euros, distribuidos en: 4.592 millones en proyectos de generación de empleo sostenible; 2.256 millones en proyectos de inclusión financiera; 1.217 millones en proyectos que fomentan el acceso a servicios esenciales relacionados con la salud; 977 millones en proyectos que fomentan la igualdad de género; 297 millones en proyectos sociales locales dirigidos a fomentar el avance socioeconómico y empoderamiento administrados por ONGs, organizaciones religiosas, fundaciones, o entidades con ánimo de lucro que inviertan en comunidades rurales en España o en países emergentes o en desarrollo; 185 millones en proyectos de vivienda asequible; y 179 millones en proyectos que mejoren el acceso a servicios esenciales relacionados con la educación.

Nueve bonos verdes y siete bonos sociales

La emisión de hoy supone el séptimo bono social de CaixaBank, que fue el primer banco español en emitir un bono social en apoyo de los ODS de la ONU en septiembre de 2019. Desde entonces, CaixaBank ha emitido de forma recurrente una emisión social al año, mostrando así el compromiso social de la entidad: julio de 2020 (Social Covid-19), mayo de 2021, enero de 2022, mayo de 2023, septiembre de 2024 y noviembre 2025. En total, el nominal colocado en el mercado en formato social alcanza los 7.250 millones de euros.

Desde la publicación del marco de emisión de bonos ligados a Objetivos de Desarrollo Sostenible en agosto de 2019, CaixaBank ha reforzado su posición como una de las entidades líderes en

Europa en emisiones con criterios ASG, con 16 emisiones propias: 9 bonos verdes y 7 bonos sociales, con un total de 11.500 millones de euros, 500 millones de libras esterlinas y 300 millones de francos suizos, en emisiones ASG vivas en el mercado.