

EROSKI FINALIZA OS TERMOS DA SÚA OPERACIÓN DE REFINANCIAMENTO PARA REORDENAR A SÚA ESTRUCTURA FINANCEIRA

- **A cooperativa finaliza os termos dunha operación integral que reordenará a súa estrutura financeira, abaratándoa e simplificándoa.**
- **Anticipa a amortización das OSES dous anos e dous meses antes do previsto, así como o bono de 2023, e reforza a súa solvencia mediante a emisión dun novo bono internacional e a formalización dun préstamo sindicado.**
- **A operación tivo o apoio financeiro institucional e a participación das principais entidades financeiras nacionais e internacionais.**

Madrid, 20 de novembro de 2025.- [EROSKI](#) finalizou con éxito os termos dunha operación integral de refinanciamento que redefine a súa estrutura de débeda e consolida un modelo financeiro máis eficiente e sostible. A operación combina a emisión dun **bono sénior garantido cun valor nominal de 500 millóns de euros**, con vencemento en 2031 e un tipo de xuro do **5,750%**, xunto coa sinatura dun **novo préstamo sindicado (TLA) de 370 millóns de euros**, con vencemento en 2031, e unha **nova liña de crédito de 80 millóns de euros**, tamén con vencemento en 2031.

Os termos do bono, dirixido exclusivamente a investidores institucionais, finalizáronse despois do proceso de fixación de condicións que se comunicou á CNMV o 17 de novembro. Os fondos que se obtiveron mediante a emisión dos bonos e os novos instrumentos financeiros permitirán **amortizar anticipadamente as obrigas subordinadas (OSES) de EROSKI**, por un importe de **209 millóns de euros**, con vencemento en 2028, así como a **amortización anticipada do bono sénior garantido emitido en 2023** (10⁵/₈% con vencemento en 2029). Ademais, os ingresos destinaranse ao reembolso doutros préstamos que subscribiu o grupo e ao pago dos xuros devindicados, as primas de amortización, as comisións e os gastos asociados á operación.

EROSKI - Dirección de Comunicación Corporativa

Patricia Martín Sanchidrián

Tel: 946 211 214 comunicacion@eroski.es

INCÓGNITO - Agencia de Prensa
Silvia Peralta

Tel: 917 379 950

A transacción reforza de forma significativa a estrutura financeira do Grupo, ao simplificar os instrumentos de débeda, mellorar o custo financeiro e establecer vencementos a longo prazo, o que reforza a estabilidade e normaliza a estrutura. Ademais, permite pechar unha etapa relevante no proceso de ordenación financeira que EROSKI leva desenvolvendo durante os últimos anos.

Confianza do mercado e apoio institucional

A transacción recibiu unha **acollida excelente por parte das entidades financeiras**, que reforzan o seu compromiso co proxecto cooperativo de EROSKI.

Entidades nacionais como **Kutxabank, Laboral Kutxa e ICO** continúan confiando no proxecto, xunto coa incorporación doutras entidades españolas e internacionais, como o **Instituto Vasco de Finanzas (IVF), BBVA, Santander, CaixaBank, Banca March, Cajamar, Caja Rural, Rabobank, Intesa Sanpaolo e Deutsche Bank**. Todo isto reflicte a confianza do sistema financeiro na evolución do Grupo e na solidez do seu modelo cooperativo.

Ademais, o **apoyo institucional do Instituto Vasco de Finanzas e do ICO** salienta a confianza no modelo de xestión e no papel da cooperativa como axente económico relevante na súa contorna.

A operación **non incrementa a débeda**, senón que a **reorganiza e mellora as súas condicións**, o que permitirá reducir o custo financeiro e aliñar os prazos co ciclo operativo do grupo.

«Esta operación consolida unha estrutura de financiamento máis sinxela e eficiente, reforza a nosa solvencia e mellora o custo da débeda, situándonos nunha posición sólida para afrontar os próximos anos», afirmou **Rosa Carabel**, CEO de EROSKI.

Resultados sólidos e enfoque no futuro

O exercicio 2024 reflectiu uns **resultados extraordinarios** para EROSKI, que lle permitiron recuperar as perdas acumuladas, reforzar as reservas e situar a cooperativa nunha posición sólida para dar este novo paso.

Durante o **primeiro semestre de 2025**, EROSKI aumentou as súas vendas nun 2,9 % e incrementou un 10,6 % o seu resultado. EROSKI demostrou un crecemento sólido e acadou unhas vendas brutas de 2949 millóns de euros e un resultado neto de 55,5 millóns.

Con esta operación, a cooperativa **mantén o seu obxectivo de consolidar un nivel de endebedamento inferior a dúas veces o seu EBITDA**, reforzando a sustentabilidade do seu modelo financeiro e a confianza dos mercados.

«Este refinanciamento reforza a confianza das entidades e institucións no noso proxecto cooperativo e permítenos seguir a avanzar cara a un modelo de financiamento máis eficiente e competitivo», salientou **Rosa Carabel**, CEO de EROSKI.

A transacción enmárcase no **Plan Estratéxico 2023–2026**, que inclúe unha política financeira prudente, investimentos selectivos en modernización comercial e loxística, e a expansión de formatos sostíbles e de proximidade.

«A cooperativa afronta esta nova etapa coa tranquilidade que lle outorgan os resultados obtidos, o recoñecemento dos mercados e a fortaleza dun modelo económico e social orientado ao desenvolvemento sostíble e á estabilidade a longo prazo», conclúe Carabel.

A culminación desta operación non só mellora a eficiencia financeira do Grupo, senón que **marca o final dun ciclo estratéxico extraordinario** para EROSKI e senta as bases para o seguinte período, no que o grupo reafirmará o seu modelo socioempresarial único.

Nesta nova etapa, EROSKI fará explícitos os seus compromisos co consumidor e seguirá reforzando o seu modelo de negocio, mellorando a competitividade dos seus prezos mediante a súa marca propia, ampliando a súa gama co apoio de marcas de fabricantes e potenciando as súas seccións de produtos frescos. Todo isto cunha maior eficiencia nos procesos para responder de forma constante ás tendencias do mercado.

O grupo continuará o seu crecemento mediante a apertura de tendas propias e franquizadas e a renovación e modernización das súas plataformas loxísticas, **colocando sempre ás persoas no centro da súa estratexia, tanto as traballadoras como as consumidoras.**

Cun propósito claro: **enriquecer a contorna na que opera e contribuír a unha alimentación e un estilo de vida máis saudable.**

Cunha estrutura financeira simplificada e sostible, EROSKI encara esta nova etapa con **estabilidade, ambición e visión a longo prazo**, consolidando o liderado do seu modelo cooperativo nos territorios nos que opera.

Acerca de EROSKI

EROSKI é un dos grupos de distribución líderes no norte do mercado español (desde Galicia ata Baleares) cunha cota de mercado do 12,7 % nesa zona. É líder no País Vasco, Navarra e Galicia, e colíder nas Illas Baleares. A súa rede comercial, a finais do 2024, suma 1502 establecementos, entre supermercados, hipermercados, cash & carry e supermercados en liña, ademais de gasolineras, tendas de deportes e outros negocios non alimentarios. Ademais, conta con máis de 6,4 millóns de socios clientes e máis de 27 600 persoas no seu cadro de persoal, das cales case 9000 son socias propietarias.