



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Primer semestre de 2026

Enero-Junio 2026

Septiembre de 2026

ÍNDICE

- 1 CRITERIOS CONTABLES.
- 2 ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES.
- 3 PARTIDAS INUSUALES QUE AFECTAN A LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO NETO, GANANCIA NETA O FLUJO DE EFECTIVO.
- 4 CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES.
- 5 VARIACIONES EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN.
- 6 INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE.
- 7 COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL.
- 8 EMISIONES, RECOMPRAS Y REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA O DEL CAPITAL.
- 9 DIVIDENDOS.
- 10 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.
- 11 CAMBIOS HABIDOS EN PROVISIONES Y EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.
- 12 HECHOS POSTERIORES.

1. – CRITERIOS CONTABLES

Estados financieros consolidados intermedios

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros consolidados intermedios son los contemplados en las Normas Internacionales de Información Financiera endosadas, hasta la fecha, por la Unión Europea (NIIF-UE).

Estados financieros individuales

Los criterios contables utilizados en la elaboración de los estados financieros intermedios individuales son los contemplados en el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad; en particular en lo recogido en el Plan General de Contabilidad en vigor, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, RD 602/2016 y RD 1/2022.

2. – ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES

La actividad de las distintas sociedades integradas en Grupo Ezentis para el período de referencia de este documento, no está sujeta a una estacionalidad o carácter cíclico relevantes, por lo que el resultado de explotación recurrente tiene una evolución relativamente homogénea.

3. – PARTIDAS INUSUALES QUE AFECTEN A LOS ACTIVOS, PASIVOS, PATRIMONIO NETO, GANANCIA NETA O FLUJOS DE EFECTIVO

En los primeros seis meses del ejercicio, Grupo Ezentis ha registrado un ingreso por impuesto sobre beneficios de 1,9 millones de euros, frente a un gasto por impuesto de 0,4 millones de euros en el mismo periodo de 2025. Tomando como base los planes de negocio del Grupo, que prevén un incremento significativo de los resultados de las distintas compañías que integran o irán integrando el grupo fiscal español, y en línea con lo establecido en la normativa fiscal vigente, se ha reconocido a 30 de junio de 2026 un crédito fiscal por importe de 2,6 millones de euros, en la medida en que es probable

la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros, consolidando de esta forma la estrategia fiscal del Grupo como parte de su Plan Estratégico 2025-2028.

A parte de lo comentado en el párrafo anterior, los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2026 no contienen otras partidas inusuales adicionales que puedan afectar de forma significativa a los activos, pasivos, patrimonio neto, ganancia neta o flujos de efectivo.

4. – CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES

Las estimaciones y juicios contables utilizados en el cierre del 30 de junio de 2026 se han aplicado de manera uniforme con respecto a los empleados en la formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2025.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Determinación del valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio.
2. Cuentas por cobrar y activos financieros.
3. Provisiones.
4. Reconocimiento de ingresos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de elaboración de los estados financieros semestrales adjuntos, es posible que, acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva. En cualquier caso, se considera que no tendrían un efecto significativo en los correspondientes estados financieros futuros.

En este sentido, Grupo Ezentis ostenta una participación minoritaria del 5,24% del capital social de la sociedad Atelco Field Factory, S.L. (anteriormente Atelco Soluciones, S.A., tras la fusión por absorción de ésta por Atelco Field Factory, S.L.) valorada contablemente, como un instrumento de patrimonio como cambios en otro resultado global. Mediante Auto de fecha 22 de junio de 2026, dictado por la Sección de lo Mercantil del Tribunal de Instancia de Sevilla, Plaza nº 1, en el seno del Concurso Ordinario nº 408/2026, se ha declarado en concurso voluntario de acreedores a la mercantil Atelco Field Factory, S.L., acordándose simultáneamente la apertura de la

fase de liquidación y el nombramiento de ERNST & YOUNG ABOGADOS, S.L.P. como Administración Concursal. Asimismo, el Auto acuerda la suspensión de las facultades de administración y disposición de la concursada y la sustitución de sus administradores por la Administración Concursal.

Con fecha 31 de diciembre de 2024, y con base en los planes específicos de negocio, se produjo una variación del valor razonable de la participación minoritaria del 5,24% del capital social de la sociedad Atelco Field Factory, S.L. reduciendo su valor razonable inicial de 1.105 miles de euros a 100 miles de euros, registrando esta variación de -1.005 miles de euros en otro resultado global (dentro del patrimonio neto consolidado). Posteriormente, y como consecuencia de la situación concursal de Atelco Field Factory, S.L. descrita anteriormente, con fecha 30 de junio de 2026 se ha producido una nueva variación del valor razonable reduciendo el valor de la participación de 100 miles de euros a 0 euros, registrando esta nueva variación de -100 miles de euros también en otro resultado global (dentro del patrimonio neto consolidado).

5. – VARIACIONES EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

En el ejercicio 2025 se produjeron las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

1. Con fecha 28 de febrero de 2025 el Grupo a través de su matriz Grupo Ezentis, S.A. adquirió la sociedad Addington Invest, S.L. por importe de 3 miles de euros. Posteriormente, con la misma fecha se procedió a modificar su denominación social a Ezentis Instalaciones y Mantenimiento, S.L.
2. Con fecha 21 de marzo de 2025, el Grupo, a través de su filial Ezentis Instalaciones y Mantenimiento, S.L., formalizó la adquisición del 55% del capital social de Eda Instalaciones y Energía, S.L. (en adelante, “EDA”), operación mediante la cual se materializó la entrada en el mercado de los servicios integrales de instalaciones y mantenimiento. El acuerdo de compraventa establecía un esquema de adquisiciones adicionales del 5% anual hasta alcanzar un 75% del capital. En ejecución de dicho compromiso, con fechas 29 de septiembre de 2025 y 12 de mayo de 2026 el Grupo, nuevamente a través de Ezentis Instalaciones y Mantenimiento, S.L., ha llevado a cabo dos adquisiciones adicionales del 5% contempladas en el acuerdo suscrito el 21 de marzo de 2025, sumando una participación del 65% del capital social.

De conformidad con los criterios de reconocimiento y medición establecidos en la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, el Grupo determinó que el conjunto de los acuerdos contractuales le otorga el control sobre el 75% de EDA desde la fecha de la transacción inicial, esto es, el 21 de marzo de 2025. En consecuencia, la combinación de negocios se reconoció íntegramente en dicha fecha, registrándose la participación total comprometida del 75% y el correspondiente pasivo por contraprestación contingente asociado a las adquisiciones futuras, con independencia de la ejecución escalonada de las mismas.

3. Con fecha 3 de octubre de 2025 el Grupo a través de su matriz Grupo Ezentis, S.A. adquirió la sociedad Iverdale Invest, S.L. por importe de 3 miles de euros. Posteriormente, con la misma fecha se procedió a modificar su denominación social a Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.
4. Con fecha 16 de octubre de 2025, el Grupo, a través de su filial Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L., formalizó la adquisición del 55,652% del capital social de Elías Equipamientos Ganaderos, S.L. (en adelante, “Elías Equipamientos”), operación mediante la cual se produjo la entrada en el sector de las instalaciones agroindustriales. El acuerdo de compraventa incorporó, asimismo, un contrato adicional sujeto a término en virtud del cual el Grupo se compromete a realizar adquisiciones sucesivas del 5% anual hasta alcanzar una participación total del 75,652% del capital social.

De conformidad con los criterios establecidos en la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, el Grupo determinó que los acuerdos contractuales asociados a la operación otorgan el control efectivo sobre el 75,652% de Elías Equipamientos desde la fecha de la transacción inicial, esto es, el 16 de octubre de 2025. En consecuencia, la combinación de negocios se reconoció íntegramente en dicha fecha, registrándose la participación total comprometida del 75,652% y el correspondiente pasivo por contraprestación contingente derivado de las adquisiciones futuras, con independencia de la ejecución progresiva de estas.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2026 se han producido las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

1. Con fecha 8 de mayo de 2026, el Grupo, a través de su filial Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L., ha formalizado la adquisición del 100% del capital social de Comavic, S.L., (en adelante “Comavic”), operación mediante la cual se ha materializado la entrada en el mercado de distribución, instalación, reforma y

mantenimiento de equipamiento técnico para explotaciones avícolas en España. Esta adquisición complementa estratégicamente la anterior incorporación de Elías Equipamientos Ganaderos, reforzando nuestra presencia y capacidades en el ámbito de las instalaciones agroindustriales.

2. Posteriormente, con fecha 20 de mayo de 2026, el Grupo, a través de su filial Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L., ha formalizado la adquisición del 55,01% del capital social de Adecuaciones y Proyectos, S.L. (en adelante, "ADQA"). ADQA es una compañía de referencia en el desarrollo de proyectos integrales "llave en mano" para espacios profesionales de alta calidad en sectores como retail, food & beverage, hoteles, oficinas, clínicas y hospitales. Con la incorporación de ADQA, Grupo Ezentis refuerza significativamente su división de instalaciones integrales en el sector retail. El acuerdo de compraventa ha incorporado, asimismo, un contrato adicional sujeto a término en virtud del cual el Grupo se compromete a realizar adquisiciones sucesivas del 5% anual hasta alcanzar una participación total del 75% del capital social.

De conformidad con los criterios establecidos en la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios", el Grupo ha determinado que los acuerdos contractuales asociados a la operación otorgan el control efectivo sobre el 75% de ADQA desde la fecha de la transacción inicial, esto es, el 20 de mayo de 2026. En consecuencia, la combinación de negocios se ha reconocido íntegramente en dicha fecha, registrándose la participación total comprometida del 75% y el correspondiente pasivo por contraprestación contingente derivado de las adquisiciones futuras, con independencia de la ejecución progresiva de estas.

3. Por último, con fecha 26 de junio de 2026, el Grupo, a través de su filial Ezentis Instalaciones y Mantenimiento, S.L., ha formalizado la adquisición del 55,02% del capital social de Exyde Techfire, S.L. (en adelante, "EXYDE"), compañía especializada en el diseño, instalación y mantenimiento de sistemas de protección contra incendios. La adquisición supone un nuevo refuerzo a la división de instalaciones integrales y la entrada de Grupo Ezentis en el sector de la protección contra incendios. El acuerdo de compraventa ha incorporado, asimismo, un contrato adicional sujeto a término en virtud del cual el Grupo se compromete a realizar adquisiciones sucesivas del 5% anual hasta alcanzar una participación total del 75,02% del capital social.

De conformidad con los criterios establecidos en la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios", el Grupo ha determinado que los acuerdos contractuales asociados a la operación otorgan el control efectivo sobre el 75,02% de EXYDE desde la

fecha de la transacción inicial, esto es, el 26 de junio de 2026. En consecuencia, la combinación de negocios se ha reconocido íntegramente en dicha fecha, registrándose la participación total comprometida del 75,02% y el correspondiente pasivo por contraprestación contingente derivado de las adquisiciones futuras, con independencia de la ejecución progresiva de estas.

6.– INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

Las inversiones en inmovilizado material e intangible han sido realizadas en base al curso ordinario de las actividades del Grupo necesarias para realizar la prestación de servicios a los distintos clientes.

7. – COMPROMISOS DE COMPRA DE INMOVILIZADO MATERIAL

No existen compromisos significativos de inversión en elementos de inmovilizado material al 30 de junio de 2026.

8. – EMISIONES, RECOMPRAS Y REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA O DEL CAPITAL

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales, el capital social de Grupo Ezentis, S.A. al 30 de junio de 2026 está compuesto por 801.886.689 acciones en circulación con un valor nominal de 104 miles de euros y prima de emisión de 86.805 miles de euros, todas ellas de una misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones están representadas por anotaciones en cuenta.

En el marco del acuerdo privado suscrito el 5 de agosto de 2024 con Global Tech Opportunities 30, Grupo Ezentis emitió, con fecha 15 de diciembre de 2025 un tramo de 220 obligaciones de 5.000 euros de valor nominal equivalente a un importe total de 1.100.000 euros y con fechas 5 de febrero de 2026 y 6 de marzo de 2026, dos tramos parciales de 110 obligaciones convertibles cada una de ellas, de 5.000 euros de valor nominal y por un importe nominal de 550.000 euros cada una de ellas. Todas ellas fueron íntegramente suscritas y desembolsadas.

Estos tramos han sido convertidos en su totalidad a través de ampliaciones de capital debidamente inscritas registralmente con fechas 11 de marzo de 2026, mediante la

emisión de 14.430.967 nuevas acciones de Grupo Ezentis a un precio de emisión de 0,076224304 euros por acción, 28 de mayo de 2026 mediante la emisión de 7.756.103 nuevas acciones de Grupo Ezentis a un precio de emisión de 0,0709119 euros por acción y 17 de julio de 2026 mediante la emisión de 8.205.657 nuevas acciones de Grupo Ezentis a un precio de emisión de 0,06702693 euros por acción.

Grupo Ezentis completó con éxito el pasado mes de abril una ampliación de capital por un importe de 7,94 millones de euros, habiendo registrado una demanda total equivalente al 176,5% de la oferta, con una elevada participación de accionistas, fuerte demanda por parte de inversores minoristas y un significativo interés adicional de inversores institucionales, lo que evidenció el respaldo del mercado a la nueva etapa de la compañía.

La ampliación se estructuró mediante derechos de suscripción preferente en una proporción de 10 nuevas acciones por cada 49 existentes, a un precio de emisión de 0,0647 euros por acción, completándose tras las fases de suscripción preferente y de asignación adicional, sin ser necesaria la fase de asignación discrecional.

Los fondos obtenidos se destinaron principalmente a impulsar el crecimiento inorgánico de la compañía, mediante la ejecución de oportunidades de adquisición en línea con lo comentado en la actualización del plan estratégico del Grupo.

Con fecha 7 de mayo de 2026 quedó inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de dicha ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 122.710.641 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0647 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas mediante aportaciones dinerarias con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Por último, con fecha 17 de julio de 2026 han quedado inscritas en el Registro Mercantil de Sevilla las siguientes escrituras de ampliación de capital:

(i) En virtud del acuerdo de compraventa de EDA y esquema de adquisiciones adicionales del 5% anual hasta alcanzar un 75% de 21 de marzo de 2025, se ha inscrito la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 7.604.512 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0791 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido totalmente suscritas y desembolsadas.

(ii) En cumplimiento de lo establecido en el contrato de compraventa de ADQA de fecha 20 de mayo de 2026, se ha inscrito la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 54.327.631 nuevas acciones de la

Sociedad a un precio de emisión de 0,0781 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido totalmente suscritas y desembolsadas.

9. – DIVIDENDOS

No se ha aprobado reparto de dividendo alguno durante el ejercicio 2026.

10. – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Esta información ha sido desarrollada en este informe financiero semestral, en concreto en su capítulo “IV. Información financiera seleccionada - apartado 11. Información segmentada”.

11. – CAMBIOS HABIDOS EN PROVISIONES Y EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

De acuerdo con la NIC 37 las provisiones deben ser objeto de revisión en cada fecha de balance y ajustadas, en su caso, para reflejar la mejor estimación existente en ese momento.

En este sentido, el Grupo con base en su mejor estimación sobre el conjunto de desenlaces posibles sobre determinadas situaciones inciertas, ha procedido a la reestimación conjunta de la totalidad de las provisiones.

12. – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 17 de julio de 2026 han quedado inscritas en el Registro Mercantil de Sevilla las siguientes ampliaciones de capital:

1. Escritura de ampliación de capital social por compensación de créditos debido a la adquisición del 5% adicional de la sociedad Eda Instalaciones y Energía, S.L. (EDA) mediante la emisión y puesta en circulación de 7.604.512 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0791 euros por acción, todas ellas de la misma

clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores.

2. Escritura de ampliación de capital social por compensación de créditos debido a la adquisición del 55,01% de la sociedad Adecuaciones y Proyectos, S.L. (ADQA) mediante la emisión y puesta en circulación de 54.327.631 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0781 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores.

3. Escritura de ampliación de capital mediante conversión de la totalidad de las obligaciones convertibles, mediante la emisión y puesta en circulación de 8.205.657 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0670269 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas en su totalidad por Global Tech Opportunities 30.

Con fecha 31 de julio de 2026, el Grupo emitió nota de prensa relativa a la cartera de proyectos a 30 de junio, destacando:

- La intensa actividad comercial de las distintas compañías del Grupo sigue impulsando el crecimiento orgánico y refuerza la visibilidad de ingresos para los próximos ejercicios.
- Nuevas adjudicaciones en infraestructuras críticas, instalaciones integrales, ingeniería, soluciones tecnológicas y equipamiento especializado consolidan la ejecución del Plan Estratégico.
- La cartera de proyectos, superior a 36 millones de euros a 30 de junio, refleja la capacidad del Grupo para combinar crecimiento orgánico e integración de las compañías incorporadas.

En relación con el acuerdo suscrito con Global Tech Opportunities 30 el pasado 5 de agosto de 2024, según se informó en la comunicación de información privilegiada remitida, la Sociedad ha emitido un nuevo tramo de 220 obligaciones convertibles, de 5 miles de euros de valor nominal cada una de ellas, por un importe nominal total de 1.100 miles de euros, en los términos del Acuerdo, que han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por Global Tech Opportunities 30.

La correspondiente escritura de emisión de obligaciones convertibles de la Sociedad ha quedado debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla con fecha 5 de agosto de 2026 y comunicada como otra información relevante el 7 de agosto.

Con esta nueva emisión, el importe dispuesto asciende a 7.700 miles de euros quedando un importe pendiente de disponer de hasta 5.500 miles de euros.



Informe de Gestión

Grupo Ezentis Consolidado

Enero – junio 2026

Septiembre de 2026

ÍNDICE

- 1 PRINCIPALES MAGNITUDES
- 2 DETALLE POR GEOGRAFÍAS
- 3 DETALLE POR SECTORES
- 4 INFORMACIÓN FINANCIERA
- 5 EXPOSICIÓN AL RIESGO
- 6 HECHOS POSTERIORES
- 7 ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS
- 8 ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO
- 9 USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO
- 10 ESTRUCTURA DEL CAPITAL
- 11 RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES
- 12 PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS
- 13 RESTRICCIÓN AL DERECHO DE VOTO
- 14 PACTOS PARASOCIALES
- 15 NORMAS APLICABLES
- 16 PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR
- 17 ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN
- 18 ACUERDOS CON CONSEJEROS, DIRECCIÓN Y EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES
- 19 INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL

1.-PRINCIPALES MAGNITUDES

Contexto del Grupo

Grupo Ezentis (en adelante, el Grupo Ezentis, el Grupo o Ezentis) se posiciona como una compañía líder en soluciones inteligentes, especializada en instalaciones integrales, redes de comunicaciones y tecnologías avanzadas.

En mayo de 2025, el Grupo presentó el Plan Estratégico 2025-2028, con el que inició una nueva etapa centrada en el crecimiento rentable, la eficiencia operativa y la creación de valor a largo plazo para el accionista. Este relanzamiento vino acompañado de una renovada identidad corporativa y de un posicionamiento estratégico bajo el lema “The Smartest Solutions”.

Desde entonces, Ezentis ha avanzado de forma significativa en la ejecución de dicho Plan Estratégico, reforzando su plataforma operativa, completando adquisiciones relevantes y confirmando el potencial de crecimiento de las líneas de negocio en las que opera.

En ese contexto, la compañía consideró oportuno actualizar dicho Plan Estratégico con el objetivo de incorporar los avances alcanzados, reflejar con mayor claridad su estrategia de crecimiento y revisar los objetivos financieros del Grupo para el periodo, y sobre esa base, Ezentis presentó en marzo de 2026 una actualización del Plan Estratégico 2025-2028, (en adelante el “Plan”), presentando sus objetivos estratégicos para el periodo y reforzando su ambición de crecimiento.

Dicha actualización del Plan establece como objetivo superar los 160 millones de euros de ingresos en 2028, que, partiendo de una base proforma de 42,3 millones de euros a cierre de 2025, implica multiplicar aproximadamente por cuatro el volumen de negocio del Grupo.

En términos de rentabilidad, Ezentis prevé alcanzar un EBITDA superior a los 12 millones de euros al final del Plan, frente a los 2,2 millones de euros proforma presentados al cierre del ejercicio 2025, lo que supone multiplicar aproximadamente por seis el EBITDA.

La actualización del Plan se apoya en un modelo de crecimiento basado en la combinación de crecimiento orgánico e inorgánico, junto con la mejora progresiva de la eficiencia operativa y la integración de las compañías incorporadas al Grupo.

El Plan se articula en torno a tres áreas de negocio:

- Instalaciones y mantenimientos integrales.
- Redes de comunicaciones.
- Soluciones tecnológicas, que incluyen, entre otras, soluciones de IoT, inteligencia artificial, desarrollo de software, así como la instalación e integración de proyectos y dispositivos interactivos de comunicación audiovisual.

Además, la estrategia de crecimiento del Grupo se basa en dos ejes fundamentales:

- Por un lado, y en relación con el crecimiento orgánico, buscando la máxima rentabilidad, protegiendo e incrementando los márgenes e impulsando el desarrollo comercial.
- Por otro lado, y en relación con el crecimiento inorgánico, mediante adquisiciones selectivas que refuercen nuestras capacidades y presencia en el mercado, con disciplina en los procesos de M&A, e incorporando negocios rentables, con bajos niveles de deuda y foco en la generación de caja.

El 7 de abril de 2026, el Grupo comunicó la aprobación por parte del Consejo de Administración de un aumento de capital social por un importe efectivo máximo de 7,94 millones de euros, mediante la emisión de hasta 122.710.641 de nuevas acciones ordinarias, con reconocimiento del derecho de suscripción preferente para los accionistas, y cuyo precio de suscripción fue fijado en 0,0647 euros por acción, incluyendo nominal y prima de emisión.

El aumento de capital, tal y como se explicó, tuvo como finalidad apoyar la financiación del crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo, incluyendo la ejecución de oportunidades de adquisición (M&A) identificadas en la actualización del Plan Estratégico 2025-2028, con el objetivo de materializarlas a lo largo del año 2026, permitiendo así acelerar la ejecución de operaciones ya identificadas.

En el marco de esta nueva etapa, Ezentis además, ha redefinido su propósito, misión, visión y valores, alineándolos con una estrategia centrada en la eficiencia operativa, la innovación tecnológica y la sostenibilidad, con el objetivo de consolidarse como una empresa de referencia líder en soluciones inteligentes, especializada en instalaciones integrales, redes de comunicaciones y tecnologías avanzadas para un entorno cada vez más conectado, eficiente y sostenible.

De ese modo, durante 2025 y los primeros meses de 2026 se ha avanzado de forma muy significativa en la ejecución del Plan Estratégico, reforzando la plataforma

operativa, incorporado nuevas compañías al Grupo y confirmado el potencial de crecimiento del Grupo.

En este contexto, y con el objetivo de entrar en el mercado de los servicios integrales de instalaciones y mantenimiento, con fecha 21 de marzo de 2025, el Grupo adquirió, a través de una de sus filiales, el 55% del capital social de EDA Instalaciones y Energía, S.L. (en adelante, “EDA”). El acuerdo contemplaba, asimismo, adquisiciones adicionales sujetas a término hasta alcanzar el 75% del capital social, mediante la adquisición anual de participaciones adicionales del 5%. En este sentido, el 29 de septiembre de 2025 se ejecutó la primera adquisición adicional del 5% y el 12 de mayo de 2026 se ha ejecutado la segunda adquisición adicional del 5% previstas, elevando la participación del Grupo hasta el 65% del capital social, en línea con los términos contractuales establecidos.

Con fecha 16 de octubre de 2025, el Grupo adquirió, a través de una de sus filiales, una participación mayoritaria del 55,652% del capital social en Elías Equipamientos Ganaderos, S.L., (en adelante, “Elías Equipamientos”), compañía especializada en soluciones integrales de suministro, instalación y mantenimiento en el ámbito agroindustrial. El acuerdo contempla, asimismo, adquisiciones adicionales sujetas a término hasta alcanzar el 75,652% del capital social, mediante la adquisición anual de participaciones adicionales del 5%.

Con fecha 8 de mayo de 2026, el Grupo, a través de una de sus filiales, ha formalizado la adquisición del 100% del capital social de Comavic, S.L. (en adelante, “Comavic”), operación mediante la cual se ha materializado la entrada en el mercado de distribución, instalación, reforma y mantenimiento de equipamiento técnico para explotaciones avícolas en España. Esta adquisición complementa estratégicamente la anterior incorporación de Elías Equipamientos, reforzando nuestra presencia y capacidades en el ámbito de las instalaciones agroindustriales.

Con fecha 20 de mayo de 2026, el Grupo, a través de una de sus filiales, ha formalizado la adquisición del 55,01% del capital social de Adecuaciones y Proyectos, S.L. (en adelante, “ADQA”). ADQA es una compañía de referencia en el desarrollo de proyectos integrales “llave en mano” para espacios profesionales de alta calidad en sectores como *retail, food & beverage*, hoteles, oficinas, clínicas y hospitales. Con la incorporación de ADQA, Grupo Ezentis refuerza significativamente su división de instalaciones integrales en el sector retail. El acuerdo de compraventa ha incorporado, asimismo, un contrato adicional sujeto a término en virtud del cual el Grupo se compromete a realizar adquisiciones sucesivas del 5% anual hasta alcanzar una participación total del 75% del capital social.

Por último, con fecha 26 de junio de 2026, el Grupo, a través de una de sus filiales, ha formalizado la adquisición del 55,02% del capital social de Exyde Techfire, S.L. (en adelante, "EXYDE"), compañía especializada en el diseño, instalación y mantenimiento de sistemas de protección contra incendios. La adquisición supone un nuevo refuerzo a la división de instalaciones integrales y la entrada de Grupo Ezentis en el sector de la protección contra incendios. El acuerdo de compraventa ha incorporado, asimismo, un contrato adicional sujeto a término en virtud del cual el Grupo se compromete a realizar adquisiciones sucesivas del 5% anual hasta alcanzar una participación total del 75,02% del capital social.

Durante el ejercicio 2026, el Grupo ha seguido desarrollando su actividad en España, focalizando sus esfuerzos en la mejora de la productividad, la eficiencia operativa y el control de costes, en línea con los objetivos estratégicos definidos. Ezentis mantiene su compromiso con las mejores prácticas de Buen Gobierno Corporativo, reforzando una política de gestión del talento centrada en las personas y en la generación de un impacto social positivo.

El Grupo cotiza en las Bolsas de Madrid y Bilbao, cuenta con una amplia experiencia y reputación en sus sectores de actividad y dispone de capacidad de despliegue operativo en todo el territorio nacional.

Comparabilidad de la información

La información contenida en este informe de gestión consolidado correspondiente a 30 de junio de 2026 se presenta a efectos comparativos con la correspondiente a 30 de junio de 2025 para la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y con la correspondiente a 31 de diciembre de 2025 para el balance de situación consolidado.

Principales magnitudes

Grupo Ezentis ha alcanzado unos ingresos totales en los primeros seis meses del ejercicio de 26,1 millones de euros, frente a los 14,2 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior. Este crecimiento del 85% interanual se explica, fundamentalmente, por la ampliación del perímetro de consolidación, como consecuencia de las incorporaciones de los negocios de Elías Equipamientos, adquirida en octubre de 2025, y Comavic y ADQA, adquiridas en mayo de este ejercicio. EXYDE, adquirida a finales de junio de 2026, reflejará su aportación a partir del segundo semestre.

Asimismo, se produce un incremento significativo en los ingresos de EDA por incorporar seis meses completos en el año 2026 respecto a tres meses y diez días en 2025.

Por último, también ha contribuido a la cifra de negocio el aumento de actividad de la filial Intelligent Screen Services, S.L. (en adelante “ISS”), iniciada a finales de 2024, especializada en el desarrollo, instalación e integración de proyectos y dispositivos interactivos de comunicación audiovisual consolidando su entrada en el sector y reforzando la vertical de soluciones tecnológicas, que ha experimentado una caída de ingresos por finalización de contratos.

El EBITDA del Grupo (resultado antes de intereses, impuestos, depreciaciones, amortizaciones y resultados no recurrentes) se ha situado en 1,8 millones de euros en los primeros seis meses de 2026, frente a 0,8 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que supone una mejora significativa de 1 millón de euros. Esta evolución e incremento del 137% interanual, supone una mejora del margen sobre ingresos hasta el 7% y refleja tanto el éxito en la integración como en la posterior consolidación de las sociedades adquiridas, esto es EDA, Elías Equipamientos, Comavic y ADQA, así como en la implementación de medidas de eficiencia, contención y adecuación del gasto a todos los niveles del Grupo.

EXYDE, adquirida a finales de junio de 2026, reflejará su aportación a partir del segundo semestre.

A continuación, se muestra el cálculo del EBITDA de gestión:

Miles de euros	2026	2025
Resultado neto consolidado al 30 de junio	3.031	(665)
Impuesto sobre las ganancias	(1.917)	395
Resultado financiero	694	460
Otros resultados	(154)	(43)
Amortización y depreciación	768	414
Pérdidas por deterioro y variación de provisiones	(597)	208
EBITDA Grupo al 30 de junio	1.825	769

A 30 de junio de 2026, la deuda financiera neta (DFN) del Grupo asciende a 2,0 millones de euros, frente a los 6,6 millones de euros a cierre de 2025, mientras que la deuda financiera bruta se sitúa en 9,5 millones de euros (9,9 millones de euros a 31 de diciembre de 2025).

Adicionalmente, la deuda financiera bruta incluye 0,2 millones de euros (0,3 millones de euros a cierre de 2025) correspondientes a contratos de arrendamiento reconocidos conforme a la NIIF 16.

Esta reducción respecto a cierre 2025 se debe fundamentalmente al incremento significativo en la caja y otros activos equivalentes, reflejando la capacidad financiera del grupo para atender a sus compromisos de pago.

El incremento que se ha producido en el EBITDA y la mejora en la deuda financiera neta se ha visto reflejada en la ratio DFN / EBITDA ya que en los primeros 6 meses del ejercicio 2026 se ha situado prácticamente en 1 vez frente a 6,3 veces del mismo periodo del ejercicio 2025.

Grupo Ezentis continúa desarrollando medidas orientadas a la racionalización y optimización de la gestión del circulante, la mejora de las políticas de cobro y la eficiencia operativa, así como a la optimización de márgenes y a la contención y adecuación del gasto.

En los primeros 6 meses del ejercicio 2026, el resultado financiero ha sido negativo por importe de 0,7 millones de euros, frente a los 0,5 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior. Esta variación se debe fundamentalmente al incremento del gasto financiero por importe de 0,1 millones euros asociado al tramo PIK de las obligaciones convertibles con Inveready que al ser un interés capitalizable aumenta cada periodo. Por otro lado, el gasto financiero generado por importe de 0,1 millones euros tras la incorporación de las nuevas sociedades al perímetro de consolidación.

En los primeros seis meses del ejercicio, Grupo Ezentis ha registrado un ingreso por impuesto sobre beneficios de 1,9 millones de euros, frente a un gasto por impuesto de 0,4 millones de euros en el mismo periodo de 2025. Tomando como base los planes de negocio del Grupo, que prevén un incremento significativo de los resultados de las distintas compañías que integran o irán integrando el grupo fiscal español, y en línea con lo establecido en la normativa fiscal vigente, se ha reconocido a 30 de junio de 2026 un crédito fiscal por importe de 2,6 millones de euros, en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros, consolidando de esta forma la estrategia fiscal del Grupo como parte de su Plan Estratégico 2025-2028.

Por último, el Resultado Consolidado del Grupo en los primeros seis meses del ejercicio 2026 se ha situado en 3,0 millones de euros, atribuible 0,7 millones de euros a participación no dominante y 2,4 millones de euros a los propietarios de la sociedad dominante, frente a los -0,7 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior (0,6 millones de euros a participación no dominante y -1,3 millones de euros a los propietarios de la sociedad dominante).

2. – DETALLE POR GEOGRAFÍAS

Ezentis desarrolla su actividad en España.

3. – DETALLE POR SECTORES

El Grupo Ezentis presta servicios en los siguientes sectores o áreas de negocio:

- Redes de comunicaciones
- Soluciones tecnológicas
- Instalaciones y mantenimientos integrales

	30.06.2026	30.06.2025	Var %
Redes de comunicaciones	2.189	1.884	16,2%
Soluciones tecnológicas	2.301	3.152	-27,0%
Instalaciones y mantenimientos integrales	21.644	9.134	137,0%
Holding y otros	14	-	-
Total	26.148	14.170	84,5%

4. – INFORMACIÓN FINANCIERA

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Los resultados en el primer semestre de 2026, en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, son los siguientes:

<i>Miles de euros</i>	30.06.2026	30.06.2025	Var.	Var. %
Ingresos	26.148	14.170	11.978	84,5%
EBITDA	1.825	769	1.056	137,3%
Amortización y provisiones	(171)	(622)	451	-
EBIT	1.654	147	1.507	1025,2%
Resultados financieros	(694)	(460)	(234)	50,9%
Otros resultados	154	43	111	258,1%
BAI	1.114	(270)	1.384	-
Impuestos	1.917	(395)	2.312	-
Beneficio/(pérdida) consolidado del periodo	3.031	(665)	3.696	-
Atribuible a:				
Participaciones no Dominantes	678	629	49	7,8%
Propietarios de la Dominante	2.353	(1.294)	3.647	-

Los Ingresos operativos de Grupo Ezentis ascienden a 26,1 millones de euros, frente a 14,2 millones registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, debido, principalmente, a las incorporaciones al perímetro de Elías Equipamientos, que ha aportado 2 millones de euros, Comavic, que ha aportado 1,5 millones de euros, y ADQA, que ha aportado 3,9 millones de euros.

Asimismo, se produce un incremento significativo de 5 millones de euros en los ingresos de EDA por incorporar seis meses completos en el año 2026 respecto a tres meses y diez días en 2025.

Por último, ISS, ha experimentado un incremento en ingresos de 0,6 millones de euros respecto al mismo periodo en el ejercicio anterior consolidando su entrada en el sector y reforzando la vertical de soluciones tecnológicas, que ha experimentado una caída de ingresos por finalización de contratos.

El beneficio de explotación antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones y resultados no recurrentes (EBITDA) ha alcanzado un beneficio de 1,8 millones de euros, frente a 0,8 millones de euros obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior, lo que supone una mejora de 1,0 millones de euros.

Los otros resultados de los primeros seis meses de los ejercicios 2026 y 2025 recogen principalmente el resultado de las sociedades integradas por puesta en equivalencia.

El epígrafe socios minoritarios, recoge el resultado atribuido a las participaciones no dominantes.

En los primeros seis meses del ejercicio, Grupo Ezentis ha registrado un ingreso por impuesto sobre beneficios de 1,9 millones de euros, frente a un gasto por impuesto de 0,4 millones de euros en el mismo periodo de 2025. Tomando como base los planes de negocio del Grupo, que prevén un incremento significativo de los resultados de las distintas compañías que integran o irán integrando el grupo fiscal español, y en línea con lo establecido en la normativa fiscal vigente, se ha reconocido a 30 de junio de 2026 un crédito fiscal por importe de 2,6 millones de euros, en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros, consolidando de esta forma la estrategia fiscal del Grupo como parte de su Plan Estratégico 2025-2028.

El Resultado Consolidado del Grupo en los primeros seis meses del ejercicio 2026 se ha situado en 3,0 millones de euros, atribuible 0,7 millones de euros a participación no dominante y 2,4 millones de euros a los propietarios de la sociedad dominante, frente a los -0,7 millones de euros registrados en el mismo

periodo del ejercicio anterior (0,6 millones de euros a participación no dominante y -1,3 millones de euros a los propietarios de la sociedad dominante).

BALANCES CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO DE 2026 Y A 31 DE DICIEMBRE DE 2025

<i>Miles de euros</i>	JUN-26 R	DIC-25 R		JUN-26 R	DIC-25 R
ACTIVO			PASIVO		
Activos no corrientes	34.447	16.980	Patrimonio Neto	23.054	5.363
Inmovilizado intangible	29.917	15.881			
<i>Fondo de comercio</i>	22.188	7.457	Pasivos no corrientes	16.060	12.697
<i>Aplicaciones informáticas</i>	111	111	Obligaciones y bonos convertibles	4.793	4.600
<i>Otros activos intangibles</i>	7.474	8.138	Deudas con entidades de crédito	2.849	2.001
<i>Derechos de uso sobre arrendamientos</i>	144	175	Pasivos por arrendamiento	162	176
Inmovilizado material	998	264	Otros pasivos financieros	5.925	3.087
Inv. en empresas del grupo y asociadas a l/p	167	117	Provisiones	376	788
Inversiones financieras a largo plazo	717	665	Pasivos por impuestos diferidos	1.944	2.031
Activos por impuesto diferido	2.648	53	Otros pasivos no corrientes	11	14
			Pasivos corrientes	35.345	24.654
Activos corrientes	40.012	25.734	Obligaciones y bonos convertibles	332	1.390
Existencias	2.530	1.307	Deudas con entidades de crédito	1.289	1.638
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	29.677	20.785	Pasivos por arrendamiento	94	78
Ajustes por periodificación	312	333	Otros pasivos financieros	2.915	1.479
Inversiones financieras a corto plazo	333	175	Acreedores comerciales y otros a pagar	25.920	16.459
Efectivo y equivalentes	7.160	3.134	Provisiones	641	734
			Pasivos por impuestos corrientes	4.154	2.876
TOTAL	74.459	42.714	TOTAL	74.459	42.714

El epígrafe “Fondo de comercio” a 30 de junio de 2026 incorpora las asignaciones provisionales de la diferencia entre el precio pagado y los activos netos incorporados de las sociedades adquiridas Comavic, ADQA y EXYDE. Además, también incorpora la asignación final por la adquisición de EDA y de Elías Equipamientos.

En relación con el epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo”, Grupo Ezentis ostenta una participación minoritaria del 5,24% del capital social de la sociedad Atelco Field Factory, S.L. (anteriormente Atelco Soluciones, S.A., tras la fusión por absorción de ésta por Atelco Field Factory, S.L.) valorada contablemente, como un instrumento de patrimonio con cambios en otro resultado global. Mediante Auto de fecha 22 de junio de 2026, dictado por la Sección de lo Mercantil del Tribunal

de Instancia de Sevilla, Plaza nº 1, en el seno del Concurso Ordinario nº 408/2026, se ha declarado en concurso voluntario de acreedores a la mercantil Atelco Field Factory, S.L., acordándose simultáneamente la apertura de la fase de liquidación y el nombramiento de Ernst & Young Abogados, S.L.P. como Administración Concursal. Asimismo, el Auto acuerda la suspensión de las facultades de administración y disposición de la concursada y la sustitución de sus administradores por la Administración Concursal.

Con fecha 31 de diciembre de 2024, y en base a los planes específicos de negocio, se produjo una variación del valor razonable de la participación minoritaria del 5,24% del capital social de la sociedad Atelco Field Factory, S.L. reduciendo su valor razonable inicial de 1.105 miles de euros a 100 miles de euros, registrando esta variación de -1.005 miles de euros en otro resultado global (dentro del patrimonio neto consolidado). Posteriormente, y como consecuencia de la situación concursal de Atelco Field Factory, S.L. descrita anteriormente, con fecha 30 de junio de 2026 se ha producido una nueva variación del valor razonable reduciendo el valor de la participación de 100 miles de euros a 0 euros, registrando esta nueva variación de -100 miles de euros también en otro resultado global (dentro del patrimonio neto consolidado).

El patrimonio neto positivo del Grupo a 30 de junio de 2026 refleja un incremento muy significativo respecto a cierre 2025, impulsado por el Resultado Consolidado de los 6 primeros meses de 2026, las ampliaciones de capital vinculadas a las compensaciones de créditos por las adquisiciones del 5% adicional de EDA y el 55,01% de ADQA, por la conversión de dos disposiciones de Global Tech Opportunities durante el ejercicio 2026 y por la ampliación de capital suscrita y desembolsada por 7,94 millones de euros, mediante aportaciones dinerarias con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas.

5. – EXPOSICIÓN AL RIESGO

Grupo Ezentis desarrolla sus actividades en diferentes sectores del mercado español, lo que conlleva una exposición a distintos riesgos inherentes a la naturaleza de los negocios en los que opera.

Con el fin de identificar y gestionar adecuadamente dichos riesgos, el Grupo dispone de un Sistema Integral de Gestión de Riesgos, mediante el cual se identifican, evalúan, priorizan y gestionan de forma sistemática los riesgos relevantes, aplicando criterios homogéneos y uniformes en todo el perímetro del Grupo.

Este Sistema está en permanente actualización y opera de forma integral y continua, siendo el resultado de la consolidación, a nivel corporativo, de los procesos de gestión de riesgos desarrollados por cada una de las unidades de negocio y sociedades que forman o han formado parte del Grupo Ezentis durante los primeros seis meses del ejercicio 2026, así como en ejercicios anteriores.

De conformidad con lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración de Grupo Ezentis, corresponde al Consejo de Administración la responsabilidad de definir la Política de Control y Gestión de Riesgos, identificar los principales riesgos a los que se enfrenta la Sociedad —con especial atención al riesgo fiscal—, y organizar, implantar y supervisar los sistemas de control interno y de información que resulten adecuados.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento, como órgano delegado del Consejo de Administración, tiene atribuida la función de supervisar los sistemas de control interno y el correcto funcionamiento del Sistema Integral de Gestión de Riesgos, velando por que los principales riesgos sean debidamente identificados, gestionados y comunicados. Asimismo, revisa periódicamente la Política de Control y Gestión de Riesgos y propone, en su caso, su modificación y actualización al Consejo de Administración.

El desarrollo de esta función de supervisión del Sistema de Gestión de Riesgos se lleva a cabo con el apoyo de los responsables de las distintas áreas y de los propietarios de riesgos de las unidades de negocio del Grupo, garantizando la participación de todas las áreas y filiales. A tal efecto, dichos responsables elaboran y remiten informes periódicos en los que se identifican los principales riesgos que afectan a sus respectivas unidades, los mecanismos de control existentes y las acciones de mejora previstas o en curso, contribuyendo a una gestión coordinada y homogénea de los riesgos a nivel corporativo.

Grupo Ezentis está expuesto a diversos riesgos inherentes al desarrollo de sus actividades, así como a riesgos específicos de carácter financiero, los cuales han sido debidamente identificados y evaluados en el marco del Sistema Integral de Gestión de Riesgos del Grupo.

Las categorías de riesgos consideradas en el Sistema Integral de Gestión de Riesgos del Grupo Ezentis, de acuerdo con la Metodología internacional COSO, así como los diez principales riesgos consolidados (Top 10) a los que está expuesto el Grupo a 30 de junio de 2026, se agrupan en las siguientes categorías:

1. Riesgos Estratégicos

Riesgos derivados de la posición estratégica del Grupo Ezentis en los mercados en los que desarrolla su actividad, así como de la evolución del entorno económico, competitivo y sectorial en el que opera.

2. Riesgos Operativos

Riesgos asociados al desarrollo de las actividades operativas del Grupo Ezentis, incluyendo aquellos derivados de los procesos internos, la ejecución de proyectos y la gestión de los recursos.

Comprenden los riesgos que pueden generar pérdidas económicas, interrupciones operativas o impactos en la calidad del servicio, con potencial efecto sobre clientes, empleados, proveedores y otros grupos de interés.

3. Riesgos Financieros

Riesgos derivados de fluctuaciones en los mercados financieros y de la gestión financiera del Grupo, que pueden afectar a su posición económica, patrimonial y de liquidez.

4. Riesgos de Cumplimiento

Riesgos asociados al incumplimiento de la normativa legal y regulatoria, así como de los códigos internos de conducta y políticas corporativas aplicables al Grupo Ezentis.

Incluyen los riesgos que pueden dar lugar a sanciones, responsabilidades legales o un deterioro de la reputación corporativa, con impacto potencial en la actividad del Grupo y en la confianza de sus grupos de interés.

En este sentido, los principales riesgos consolidados identificados (Top 10) a los que está expuesto el Grupo a 30 de junio de 2026, en cada una de las categorías anteriores, son los siguientes:

1. Riesgos Estratégicos

- Riesgo de descenso del valor de capitalización del Grupo y vulnerabilidad de la acción

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que la capitalización bursátil del Grupo Ezentis se vea afectada negativamente como consecuencia de factores internos o externos, tales como la evolución de los resultados, la percepción del mercado

sobre la solvencia y el Plan Estratégico, la liquidez del valor o la volatilidad general de los mercados financieros.

Una caída significativa y sostenida del valor de la acción podría limitar el acceso a financiación y afectar a la confianza de inversores y otros grupos de interés.

Medidas de mitigación:

El Grupo mitiga este riesgo mediante una gestión orientada a la generación recurrente de resultados, el refuerzo de la disciplina financiera, la mejora de la transparencia informativa hacia el mercado y el cumplimiento de los compromisos adquiridos en su Plan Estratégico. Asimismo, se impulsa una comunicación continua con el mercado, alineada con las mejores prácticas.

- Riesgo de no obtención de los retornos previstos en las adquisiciones e inversiones realizadas

Este riesgo está asociado a la posibilidad de que las adquisiciones, inversiones o proyectos estratégicos llevados a cabo por el Grupo no alcancen los retornos económicos, financieros o estratégicos inicialmente previstos, como consecuencia de una integración inadecuada, cambios en el entorno de mercado o hipótesis de negocio que no se materialicen.

Medidas de mitigación:

Para reducir este riesgo, el Grupo aplica procesos exhaustivos de análisis y *due diligence* previos a cualquier operación, así como criterios prudentes de valoración. Adicionalmente, se realiza un seguimiento periódico de las inversiones y de su grado de cumplimiento de los objetivos previstos, adoptando medidas correctoras cuando resulta necesario y priorizando aquellas inversiones alineadas con el plan estratégico y la creación de valor sostenible.

- Riesgo de dependencia de proveedores y subcontratistas clave

El desarrollo de la actividad del Grupo Ezentis requiere, en determinados proyectos, la participación de proveedores y subcontratistas especializados, cuya dependencia excesiva podría generar riesgos de interrupción del servicio, incremento de costes o pérdida de capacidad operativa ante incidencias en la cadena de suministro.

Medidas de mitigación:

Este riesgo se mitiga mediante la diversificación de proveedores, la homologación y evaluación continua de terceros críticos, la formalización de acuerdos marco y el

establecimiento de mecanismos de control y seguimiento sobre la calidad y el cumplimiento de plazos. Asimismo, el Grupo fomenta relaciones estables con proveedores estratégicos y desarrolla capacidades internas en aquellas áreas consideradas críticas.

- Riesgo de competidores con mayor capacidad tecnológica y financiera

El mercado en el que opera el Grupo Ezentis es altamente competitivo y puede verse condicionado por la presencia o entrada de competidores con mayor capacidad tecnológica, financiera o de inversión, lo que podría traducirse en una presión adicional sobre márgenes, precios o cuota de mercado.

Medidas de mitigación:

Este riesgo se gestiona mediante medidas orientadas a reforzar la posición financiera del Grupo, garantizar una gestión eficiente de la tesorería y mantener una estricta disciplina en la selección de proyectos. Asimismo, el Grupo apuesta por la especialización en soluciones de valor añadido, la eficiencia operativa y el desarrollo de capacidades tecnológicas propias, con el objetivo de preservar su competitividad y asegurar un crecimiento rentable y sostenible.

2. Riesgos Operacionales

- Riesgo de rotación de personal especializado y dificultad en la incorporación de mano de obra cualificada (atracción y retención de talento)

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que el Grupo Ezentis enfrente dificultades para atraer, incorporar y retener perfiles técnicos cualificados, lo que podría afectar a la ejecución de los proyectos, al cumplimiento de los plazos y a los estándares de calidad comprometidos.

Medidas de mitigación:

Este riesgo se mitiga mediante políticas orientadas a reforzar la captación y fidelización del talento, potenciar la reputación corporativa y mejorar la satisfacción y el compromiso de los empleados. Asimismo, el Grupo apuesta por la prestación de servicios de alto valor añadido, el desarrollo profesional interno y la planificación anticipada de recursos.

- Riesgo de dependencia de personal clave

El Grupo puede estar expuesto a una dependencia excesiva de determinados profesionales clave, cuya salida podría afectar al conocimiento crítico y a la continuidad operativa.

Medidas de mitigación:

El Grupo promueve la distribución del conocimiento, la documentación de procesos críticos y la implantación de planes de sucesión, fomentando estructuras organizativas que reduzcan la dependencia de personas concretas.

- Riesgo de inadecuada valoración y cuantificación de estimaciones contables

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que determinadas estimaciones contables no reflejen de forma adecuada la realidad económica, lo que podría afectar a la fiabilidad de la información financiera del Grupo.

Medidas de mitigación:

El Grupo mitiga este riesgo mediante la aplicación de criterios contables prudentes, el refuerzo progresivo de los controles internos sobre la información financiera y la revisión periódica de las principales estimaciones por parte de las áreas financieras, con la participación de la auditoría externa. Estas actuaciones han permitido mejorar de forma continua la calidad y consistencia de las estimaciones contables, reduciendo de manera significativa la exposición a este riesgo respecto a ejercicios anteriores.

- Riesgo de inadecuada valoración y cuantificación de estimaciones presupuestarias

Este riesgo está asociado a posibles desviaciones entre las estimaciones presupuestarias y los resultados reales, especialmente en proyectos y contratos de ejecución a medio y largo plazo, con potencial impacto en la rentabilidad y la planificación financiera del Grupo.

Medidas de mitigación:

El Grupo dispone de procedimientos formales de elaboración, revisión y seguimiento presupuestario, basados en hipótesis prudentes y en información actualizada. Asimismo, cuenta con mecanismos de control y reporting interno que permiten la detección temprana de desviaciones y la adopción oportuna de medidas correctoras. Como resultado, el grado de control sobre este riesgo se ha reforzado de manera progresiva, situándose en niveles significativamente más controlados que en ejercicios anteriores.

3. Riesgos Financieros

- Dificultad de acceso a fuentes de financiación para acometer nuevos proyectos de expansión

Este riesgo se refiere a la posibilidad de que el Grupo Ezentis enfrente limitaciones en el acceso a financiación externa en condiciones adecuadas para impulsar su crecimiento, ejecutar nuevas inversiones o acometer proyectos de expansión, ya sea por factores internos, por la evolución de los mercados financieros o por la percepción de riesgo por parte de los inversores y entidades financiadoras.

Medidas de mitigación:

El Grupo mitiga este riesgo mediante una gestión activa y diversificada de las fuentes de financiación, así como a través del fortalecimiento progresivo de su estructura financiera. En este contexto:

En agosto de 2024, se alcanzó un acuerdo privado de emisión de obligaciones convertibles por un importe de hasta 13,2 millones de euros, con Global Tech Opportunities.

En junio de 2025, se refinanció el préstamo puente suscrito con Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por importe de 5 millones de euros, mediante la emisión de obligaciones senior convertibles, con vencimiento el 31 de marzo de 2029.

Adicionalmente, en septiembre y octubre de 2025 se procedió a la conversión en acciones de los préstamos convertibles concedidos por Eléctrica Nuriel, S.L. (0,6 millones de euros) y Coenersol, S.L. (1,4 millones de euros).

Por último, con fecha 7 de mayo de 2026 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla la escritura de ampliación de capital social mediante la emisión y puesta en circulación de 122.710.641 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0647 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas mediante aportaciones dinerarias con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas.

Las operaciones descritas ponen de manifiesto la capacidad del Grupo para acceder a distintas fuentes de financiación, contribuyendo a reducir el riesgo de restricción financiera y a apoyar el desarrollo del Plan Estratégico.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que el Grupo Ezentis no disponga de recursos financieros suficientes para atender puntualmente sus obligaciones de pago, como consecuencia de desajustes temporales entre los flujos de cobros y

pagos, tensiones en el capital circulante o un acceso limitado a financiación a corto plazo.

Medidas de mitigación:

El Grupo gestiona este riesgo mediante una planificación y monitorización continua de la tesorería, el control riguroso del capital circulante y la priorización de proyectos con generación de caja positiva. Asimismo, se mantiene una gestión prudente de los vencimientos financieros y un seguimiento periódico de las previsiones de caja.

4. Riesgos de Cumplimiento / Reporting

A partir de los procesos de identificación, evaluación y priorización realizados en el marco del Sistema Integral de Gestión de Riesgos del Grupo, y de acuerdo con la Metodología COSO, a 30 de junio de 2026 no se han identificado riesgos de la categoría de Cumplimiento y Reporting que, por su impacto y probabilidad combinados, se sitúen en el Top 10 del Mapa de Riesgos del Grupo por encima del resto de categorías.

No obstante, el Grupo Ezentis mantiene activos los mecanismos de control, supervisión y cumplimiento normativo, incluyendo los sistemas de información financiera y no financiera, con el objetivo de prevenir posibles contingencias legales, regulatorias, fiscales, medioambientales, sociales o reputacionales, y de garantizar la fiabilidad, integridad y transparencia de la información reportada al mercado y a los distintos grupos de interés.

En conjunto, tal y como se ha mencionado anteriormente, el Grupo dispone de mecanismos de control y monitorización permanente orientados a asegurar el cumplimiento de los estándares de calidad comprometidos, reducir la probabilidad de incidencias y gestionar adecuadamente los riesgos identificados, contribuyendo a reforzar la confianza y satisfacción de clientes, empleados, proveedores, inversores y demás grupos de interés.

6. – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con fecha 17 de julio de 2026 han quedado inscritas en el Registro Mercantil de Sevilla las siguientes ampliaciones de capital:

1. Escritura de ampliación de capital social por compensación de créditos debido a la adquisición del 5% adicional de la sociedad Eda Instalaciones y Energía, S.L. (EDA) mediante la emisión y puesta en circulación de 7.604.512 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0791 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores.
2. Escritura de ampliación de capital social por compensación de créditos debido a la adquisición del 55,01% de la sociedad Adecuaciones y Proyectos, S.L. (ADQA) mediante la emisión y puesta en circulación de 54.327.631 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0781 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas por diversos acreedores.
3. Escritura de ampliación de capital mediante conversión de la totalidad de las obligaciones convertibles, mediante la emisión y puesta en circulación de 8.205.657 nuevas acciones de la Sociedad a un precio de emisión de 0,0670269 euros por acción, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, que han sido suscritas y desembolsadas en su totalidad por Global Tech Opportunities 30.

Con fecha 31 de julio de 2026, el Grupo emitió nota de prensa relativa a la cartera de proyectos a 30 de junio, destacando:

- La intensa actividad comercial de las distintas compañías del Grupo sigue impulsando el crecimiento orgánico y refuerza la visibilidad de ingresos para los próximos ejercicios.
- Las nuevas adjudicaciones en infraestructuras críticas, instalaciones integrales, ingeniería, soluciones tecnológicas y equipamiento especializado consolidan la ejecución del Plan Estratégico.
- La cartera de proyectos, superior a 36 millones de euros a 30 de junio, refleja la capacidad del Grupo para combinar crecimiento orgánico e integración de las compañías incorporadas.

En relación con el acuerdo suscrito con Global Tech Opportunities 30 el pasado 5 de agosto de 2024, (el “Acuerdo”), según se informó en la comunicación de información privilegiada remitida, la Sociedad ha emitido un nuevo tramo de 220

obligaciones convertibles, de 5 miles de euros de valor nominal cada una de ellas, por un importe nominal total de 1.100 miles de euros, en los términos del Acuerdo, que han sido íntegramente suscritas y desembolsadas por Global Tech Opportunities 30.

La correspondiente escritura de emisión de obligaciones convertibles de la Sociedad ha quedado debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla con fecha 5 de agosto de 2026 y comunicada como otra información relevante el 7 de agosto.

Con esta nueva emisión, el importe dispuesto asciende a 7.700 miles de euros quedando un importe pendiente de disponer de hasta 5.500 miles de euros.

7. – ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

A 30 de junio de 2026 Grupo Ezentis, S.A., tiene un total de 19.171 acciones propias en cartera. No se han producido operaciones con acciones propias durante los primeros seis meses del ejercicio 2026.

8. – ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Grupo Ezentis sitúa la transformación digital como uno de los pilares fundamentales de su Plan Estratégico.

Grupo Ezentis está invirtiendo en plataformas tecnológicas que incrementan la productividad de la fuerza de trabajo en campo, reducen la necesidad de personal de oficina y de supervisión y, en consecuencia, mejoran la eficiencia global.

Asimismo, ha desarrollado herramientas orientadas a la mejora de la calidad del servicio y a la protección de los trabajadores en circunstancias especiales, reforzando así tanto la excelencia operativa como la seguridad laboral.

9. – USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR EL GRUPO

A 30 de junio de 2026, el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros derivados.

10. – ESTRUCTURA DEL CAPITAL

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales, el capital social de Grupo Ezentis, S.A. a 30 de junio de 2026 está compuesto por 801.886.689 acciones de 0,00012969413 euros de valor nominal cada una, todas ellas de una misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas. Las acciones están representadas por anotaciones en cuenta.

La totalidad de las acciones están admitidas a cotización en las Bolsas Oficiales españolas de Madrid y Bilbao.

11.– RESTRICCIÓN A LA TRANSMISIBILIDAD DE ACCIONES

Las acciones de la Sociedad no están sujetas a ninguna restricción a su transmisión.

12.– PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS

Las participaciones significativas en el capital, directas o indirectas, excluidos los consejeros a la fecha de este informe, que figura en el Libro Registro de accionistas de la Sociedad:

Accionista	Acciones directas	% Participación directa	Acciones indirectas	% Participación indirecta	% Total
Francisco José Elías Navarro	-	-	183.228.950	22,850	22,850
Fernando Cuadri Vázquez	-	-	51.633.290	6,439	6,439
BASTIONIS CAPITAL, S.L.	35.020.946	4,367	-	-	4,367

Los miembros del Consejo de Administración de la sociedad dominante que poseen derechos de voto de las acciones son los siguientes:

Nombre del Consejero	Acciones directas	Acciones indirectas	Total acciones	(%) del capital
D. Francisco José Elías Navarro	-	183.228.950	183.228.950	22,850
D ^a . Anabel López Porta	180.000	-	180.000	0,022
D ^a . Ana María Sánchez Tejeda	30.516	-	30.516	0,004
D. Juan Antonio Alcaraz García	-	-	-	0,000
D. Ramiro Martínez-Pardo del Valle	-	-	-	0,000
TOTALES	210.516	183.228.950	183.439.466	22,876

13. – RESTRICCIÓN AL DERECHO DE VOTO

Las restricciones al ejercicio del derecho de voto son las comunes a cualquier sociedad anónima, no existiendo en los estatutos sociales restricciones específicas a este derecho.

El artículo 527 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, establece que en las sociedades anónimas cotizadas las cláusulas estatutarias que, directa o indirectamente, fijen con carácter general el número máximo de votos que puede emitir un mismo accionista, las sociedades pertenecientes a un mismo grupo o quienes actúen de forma concertada con los anteriores, quedarán sin efecto cuando tras una oferta pública de adquisición, el oferente haya alcanzado un porcentaje igual o superior al 70 por ciento del capital que confiera derechos de voto, salvo que dicho oferente no estuviera sujeto a medidas de neutralización equivalentes o no las hubiera adoptado. Los estatutos sociales de Grupo Ezentis, S.A., no contienen ninguna cláusula que limite el número máximo de votos que puede emitir un mismo accionista o sociedades pertenecientes a un mismo grupo.

14. – PACTOS PARASOCIALES

No hay pactos parasociales comunicados a la Sociedad.

15. - NORMAS APLICABLES

Las reglas de organización de Grupo Ezentis, S.A. están disponibles en la página web de la Sociedad (www.ezentis.com) entre las que figuran, con carácter esencial, los Estatutos Sociales, el Reglamento del Consejo de Administración y el Reglamento de la Junta General de Accionistas.

El nombramiento de los miembros del Consejo de Administración corresponde a la Junta General de accionistas, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital y en los estatutos sociales. En caso de producirse vacantes, el Consejo puede designar por cooptación, de entre los accionistas, las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General.

Las personas que se propongan para el cargo de consejero tienen que reunir los requisitos que en cada momento establezcan las disposiciones legales vigentes y los estatutos sociales, además de una reconocida honorabilidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación y disponibilidad para el desempeño del cargo.

No pueden ser consejeros de la sociedad quienes se hallen incurso en causa de incapacidad, prohibición o incompatibilidad de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración. Las propuestas de nombramiento o de reelección de los consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, deben ir precedidas del correspondiente informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

El plazo estatutario de duración del cargo de consejero es de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente, una o más veces, por periodos de igual duración. Vencido el plazo, el nombramiento caducará cuando se haya celebrado la siguiente Junta General o haya transcurrido el término legal para la celebración de la Junta General ordinaria.

Los consejeros designados por cooptación deberán ser ratificados en su cargo en la primera Junta General que se celebre con posterioridad a su designación.

Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados o cuando así lo acuerde la Junta General de Accionistas en uso

de las atribuciones que tiene conferidas legal y estatutariamente. Asimismo, el Consejo de Administración podrá proponer a la Junta General el cese de un consejero.

En cuanto a la modificación de los estatutos sociales, la misma es competencia exclusiva de la Junta General de accionistas. La misma exige la concurrencia de los siguientes requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital y en los estatutos sociales:

- Que los administradores o, en su caso, los accionistas autores de la propuesta formulen un informe escrito con la justificación de la misma.
- Que se expresen en la convocatoria con la debida claridad los extremos que hayan de modificarse.
- Que en el anuncio de convocatoria se haga constar el derecho que corresponde a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe sobre la misma y de pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.
- Que el acuerdo sea adoptado por la Junta de conformidad con lo dispuesto por el artículo 201.2 de la Ley de Sociedades de Capital.
- En todo caso, el acuerdo se hará constar en escritura pública que se inscribirá en el Registro Mercantil correspondiente y se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil.

16.- PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR

La Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 29 de junio de 2026 acordó autorizar al Consejo de Administración la adquisición derivativa de acciones propias, directamente o a través de sociedades del Grupo, de conformidad con la normativa vigente. El número máximo de acciones a adquirir no rebasará el límite legalmente establecido y todo ello siempre que pueda darse cumplimiento igualmente a los demás requisitos legales aplicables. Las adquisiciones no podrán realizarse a un precio superior ni inferior en un 5% del que resulte de la cotización

media ponderada del día en que se efectúe la compra. La duración de la presente autorización será de cinco (5) años contados a partir de la fecha de la presente Junta General.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 30 de los Estatutos Sociales y 23 del Reglamento del Consejo de Administración, el presidente del Consejo de Administración llevará, en todo caso, la máxima representación de la Sociedad y ejercerá el liderazgo del Consejo de Administración y en el ejercicio de su cargo, además de las facultades que le correspondan por Ley y por los Estatutos.

17. – ACUERDOS SIGNIFICATIVOS CON CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN

No existen acuerdos significativos de estas características.

18. – ACUERDOS CON CONSEJEROS, DIRECCIÓN Y EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES

El contrato de la consejera delegada de Grupo Ezentis, S.A. contiene cláusulas de indemnización en caso de cese y extinción de este.

Toda remuneración de carácter variable de la alta dirección está sometida a cláusulas de reembolso, que permite a la Sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando en los dos años siguientes a su liquidación se produzcan pérdidas en el Grupo en los dos años posteriores a la fecha de finalización de la retribución variable atribuibles a la gestión negligente del beneficiario realizada durante los ejercicios del periodo de cumplimiento de los objetivos o, la reformulación por un importe material de los estados financieros de la Sociedad, cuando así se considere por los auditores externos y la reformulación sea consecuencia de una gestión negligente del beneficiario realizada durante los ejercicios del período de cumplimiento de los objetivos.

Los contratos de los empleados ligados a Grupo Ezentis, S.A. por una relación laboral común no contienen cláusulas de indemnización, por lo que, en el supuesto

de extinción de la relación laboral resultará de aplicación la normativa laboral general.

19. – INFORMACIÓN RELATIVA AL PERSONAL

El número de personas empleadas de media durante los primeros seis meses del ejercicio 2026 distribuidos por categorías profesionales ha sido el siguiente:

Categorías profesionales	1S 2026
Alta Dirección	1
Directivos/Titulados Superiores	7
Mando Intermedio/Titulado Superior o Medio	71
Personal Obra/Técnicos/Operadores	190
Personal Estructura/Staff/Administración	23
TOTAL	292

A 30 de junio de 2026, el número de empleados distribuido por género y categorías profesionales es el siguiente:

Categorías profesionales	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	-	1	1
Directivos/Titulados Superiores	8	-	8
Mando Intermedio / Titulado Superior o Medio	80	13	93
Personal Obra/Técnicos/Operadores	214	23	237
Personal Estructura / Staff /Administración	12	25	37
TOTAL	314	62	376