

The billboard is mounted on a modern building facade. It is divided into two main sections. The left section has a dark blue background and contains the ezentis logo (a stylized 'e' in a circle), the tagline 'The Smartest Solutions', the words 'Eficiencia', 'Innovación', and 'Tecnología' stacked vertically, and the website 'ezentis.com' at the bottom. The right section has a light blue background and features the ezentis logo and the word 'ezentis' in a large, bold font. Below the text, there is a photograph of a building with solar panels on its roof. The billboard is framed by a thin white border with small white crosses at the corners.

Informe de actividad primer trimestre 2026

Mayo 2026

Ezentis, The Smartest Solutions
Informe de actividad primer trimestre 2026

+ 1. Líneas de negocio

+ 2. Principales magnitudes

- Ingresos
EBITDA
otros indicadores
- Deuda Financiera Neta (DFN)

+ 3. Actividad del periodo

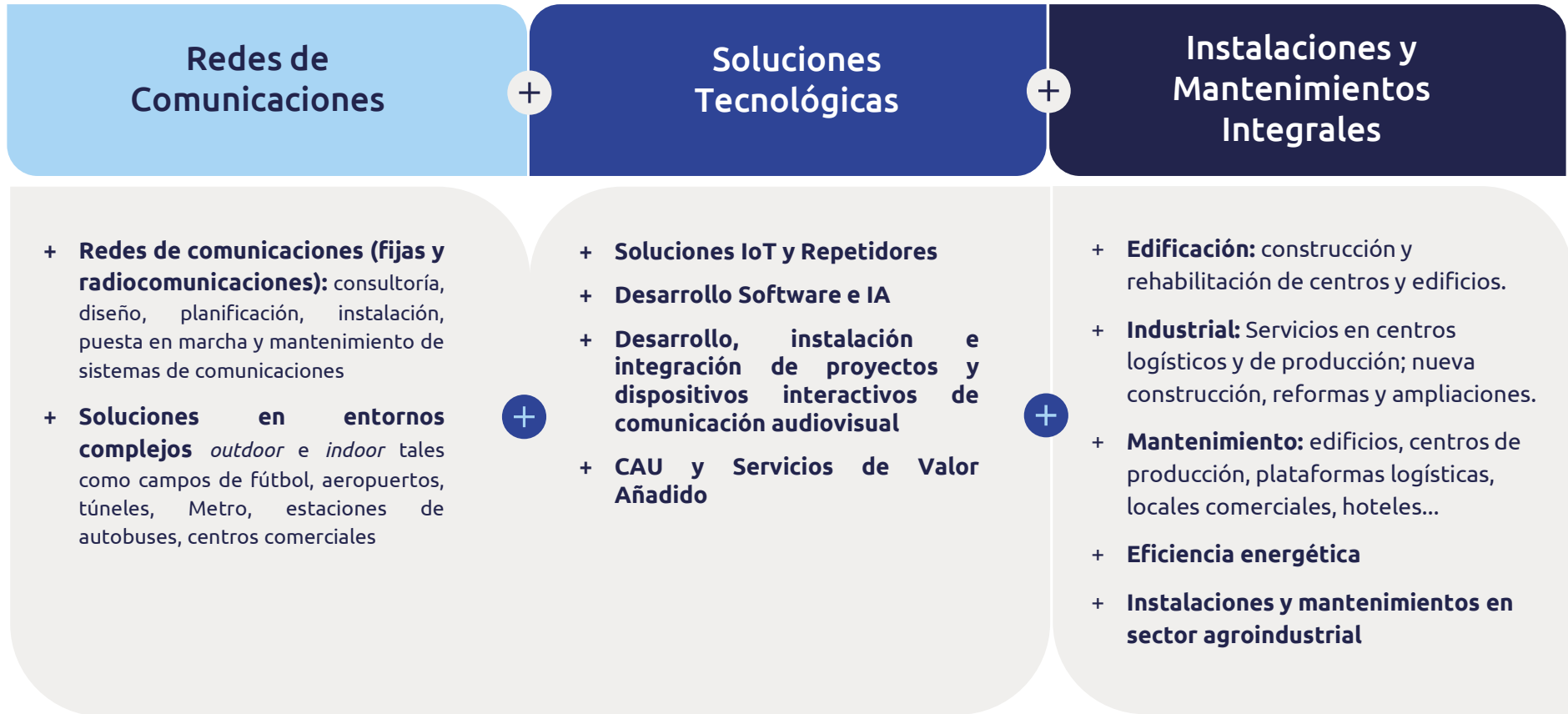
+ 4. Hechos posteriores

+ 5. Resumen ejecutivo

+ 6. Aviso legal

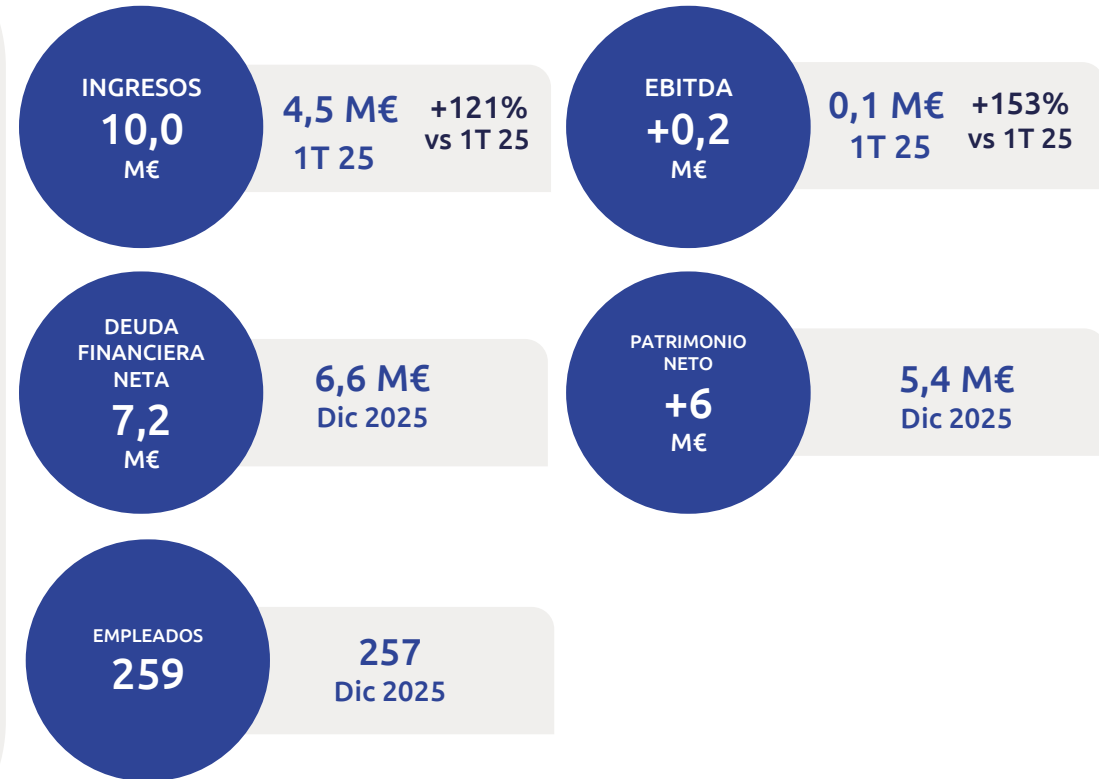
1. Líneas de negocio

Compañía líder en soluciones inteligentes, especializada en instalaciones integrales, redes de comunicaciones y tecnologías avanzadas



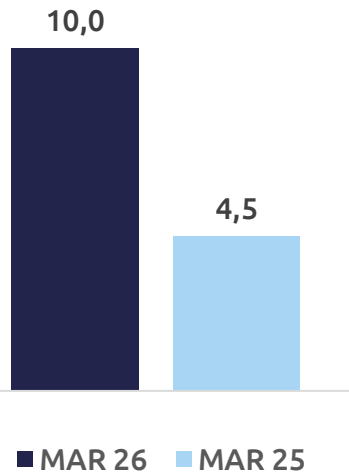
2. Principales magnitudes

- **Ingresos:** Crecimiento del 121% interanual, hasta 10 M€, reflejo de la ampliación de perímetro con Eda Instalaciones y Energía (EDA) — que en 1T 2025 solo aportó 10 días — y Elías Equipamientos Ganaderos (Elías Equipamientos), aún no incorporada en aquel trimestre. El negocio tradicional se mantiene estable.
- **EBITDA:** Incremento del 153% interanual, reflejo de la mejora operativa, la ampliación de perímetro y las medidas de eficiencia y control del gasto.
- **Deuda Financiera Neta:** se sitúa en 7,2 M€, en línea con lo previsto tras las operaciones de crecimiento inorgánico, dentro de niveles consistentes con la fase de expansión.
- **Patrimonio Neto:** positivo en 6 M€ (+0,6 M€ vs Dic-25), reforzado por la ampliación de capital por conversión del cuarto tramo de Global Tech Opportunities y el resultado de socios externos, compensados parcialmente por el resultado de la sociedad dominante.
- **Estructura de Personal:** alcanza 259 empleados, reforzando las capacidades técnicas y operativas del Grupo.



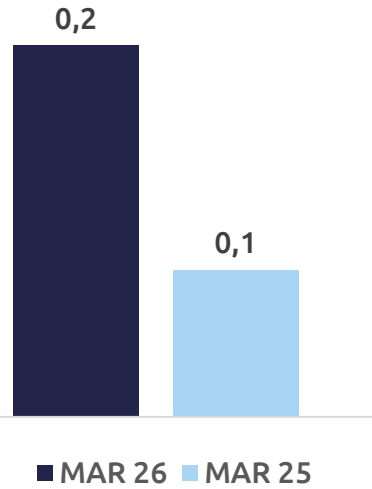
2. Principales magnitudes

Ingresos (M€)



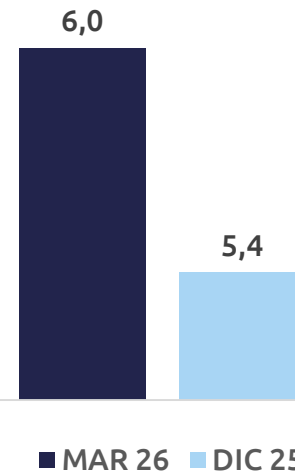
+121%

EBITDA (M€)



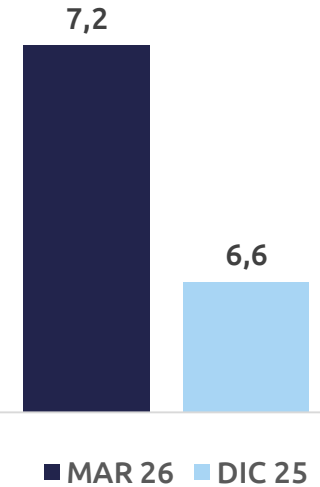
+153%

Patrimonio Neto (M€)



+0,6M€

Deuda Financiera Neta (M€)



2. Principales magnitudes

Deuda Financiera Neta (DFN)

M€	MAR 26	DIC 25
Deuda Financiera Neta (DFN)	7,2	6,6
Deuda Financiera	9,1	9,6
Deuda NIIF16	0,2	0,3
Caja y otros activos equivalentes	(2,1)	(3,3)

- ✓ La Deuda Financiera Neta se sitúa en 7,2 M€, reflejo de la menor posición de caja al cierre del trimestre, en línea con lo previsto y dentro de niveles consistentes con la fase de expansión del Grupo.
- ✓ La estructura financiera se mantiene equilibrada, con holgura para acompañar el plan estratégico.

Actuaciones de negocio

- ⊕ **Más de 20 M€ en nuevas adjudicaciones en el 1T 2026, en línea con la estrategia de crecimiento orgánico del Grupo.**
 - ✓ Tras los 11 M€ comunicados al mercado el 17 de febrero, el Grupo ha cerrado en febrero y marzo nuevas adjudicaciones por 13,7 M€ adicionales, reforzando la actividad comercial del trimestre.
 - ✓ **Instalaciones y Mantenimientos Integrales - EDA:** refuerzo del posicionamiento en Cataluña con proyectos de edificación singular, residencial sostenible y equipamientos públicos. Destacan la reforma del Mercat Municipal Les Bòbiles (Martorell) y el Residencial Nova Fenals (Lloret de Mar), junto con actuaciones de rehabilitación industrial y cultural (BASID San Gabriel y Teatre Arnau).
 - ✓ **Proyecto singular:** EDA, en UTE con Mantise Manteniments, ha sido adjudicataria de la 2ª fase de la reforma integral del Hotel Arts Barcelona (ver detalle en página siguiente).

Proyecto singular: Hotel Arts Barcelona

⊕ EDA, en UTE con Mantise Manteniments, ha sido adjudicataria de la 2ª fase de la reforma integral del Hotel Arts Barcelona, uno de los activos hoteleros más icónicos del país, por importe global de 12,6 M€. La intervención se desarrolla sobre los bloques B, C y D y contempla:

- ✓ **Climatización:** sistemas de última generación orientados a máxima eficiencia.
- ✓ **Eléctrica y monitorización:** renovación completa de instalaciones eléctricas y sistemas de monitorización (BMS); actualización de instalaciones mecánicas y de protección contra incendios.
- ✓ **Comunicaciones y sostenibilidad:** integración de comunicaciones, seguridad y control de accesos, bajo estándares BREEAM y WELL, con foco en sostenibilidad y calidad ambiental.

EDA y Mantise ya ejecutaron la 1ª fase del proyecto, situando la actuación total en 25,9 M€.



Actuaciones de negocio

+ Principales adjudicaciones del trimestre en el resto de divisiones del Grupo:

✓ Redes de Comunicaciones:

- **Navento y Ezentis Tecnología** se adjudican contratos en el entorno de AENA vinculados a aplicaciones aeroportuarias.
- **CYS** refuerza su actividad con el mantenimiento de los sistemas de radiocomunicación en el Consorcio de Aguas Bilbao Bizkaia (CABB).

✓ Soluciones Tecnológicas:

- **Ezentis Tecnología** prorroga el contrato de mantenimiento de aplicaciones de SAMUR-Protección Civil del Ayuntamiento de Madrid.
- **ISS** amplía su cartera en digitalización institucional con adjudicaciones en el marco del Plan de Recuperación NextGenerationEU (Ayto. de Murcia, Comarca Campo de Daroca y Vila-Rodona, entre otros) y en proyectos audiovisuales y de señalética digital.

✓ Infraestructuras críticas:

- **Thaumat**: ha renovado con el fabricante Teltronic el servicio anual de soporte de Nivel N3 asociado al Centro de Comunicación Ferroviario (CCT) instalado en la Línea 9 del Metro de Barcelona.

Actuaciones corporativas

- ⊕ En el marco del acuerdo privado suscrito el 5 de agosto de 2024, con Global Tech Opportunities 30, para la emisión de obligaciones convertibles en acciones por un importe total máximo de hasta 13,2 M€, durante el primer trimestre de 2026, Grupo Ezentis ha emitido dos nuevos tramos de 110 obligaciones convertibles cada uno de ellos, por un importe nominal de 550.000 € respectivamente, que han quedado debidamente inscritos en el Registro Mercantil de Sevilla.

Actualización del Plan Estratégico 2025-2028

Cifras clave del nuevo Plan Estratégico

Ingresos

42 M€ *Ventas PF 2025* **>160 M€** *Ventas PF 2028*
 c.4x

EBITDA

2 M€ *Ventas PF 2025* **>12 M€** *Ventas PF 2028*
 c.6x

Apalancamiento*

c.3.0x *DFN/EBITDA PF a corto plazo*
c.1.5x *DFN/EBITDA PF a largo plazo*

Líneas estratégicas del nuevo Plan Estratégico

Crecimiento inorgánico

Disciplina en los procesos de M&A con *pipeline* activo de oportunidades en instalaciones y mantenimientos industriales

Margen EBITDA

Expansión de márgenes hacia niveles de c.8% en 2028

Crecimiento orgánico

Rentabilidad máxima, con dígito medio-alto de crecimiento anual, protegiendo nuestros márgenes

*Ratio de apalancamiento a largo plazo impactado por la ejecución del M&A. Ratio a largo plazo asume una situación normalizada

4. Hechos posteriores

Ampliación de capital

- ⊕ Durante los meses de Abril y Mayo, Grupo Ezentis ha completado con éxito una ampliación de capital con derecho de suscripción preferente, dirigida a financiar el crecimiento previsto en el Plan Estratégico 2025-2028:
 - ✓ **7,94 M€** suscritos en su totalidad mediante la emisión de 122.710.641 nuevas acciones a 0,0647 €/acción, en proporción de 10 nuevas por cada 49 existentes.
 - ✓ **Demanda total del 176,5%** sobre el importe de la operación, con elevada participación de accionistas, fuerte demanda minorista y notable interés institucional. Tramo adicional sobresuscrito 4,3 veces y demanda total 12,3 veces sobre las acciones disponibles tras la primera vuelta.
 - ✓ **El accionista de referencia, José Elías Navarro**, a través de Eléctrica Nuriel, **ha acudido a la ampliación en línea con su participación**, manteniendo una posición del 25% del capital, lo que refuerza su compromiso con el proyecto.
 - ✓ **Asesores:** Alantra (coordinador global), Renta 4 (banco agente), Garrigues y Gómez-Acebo & Pombo (asesores legales).
 - ✓ Inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla el 7 de mayo de 2026.

*Tras el aumento el capital social ha quedado fijado en 93.692,28 €, representado por SETECIENTOS VEINTITRES MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SETECIENTOS OCHENTA Y SEIS (723.992.786) acciones de la misma clase y serie, de 0,000129410526425 € de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas por medio de anotaciones en cuenta.

Adquisición de Comavic S.L.

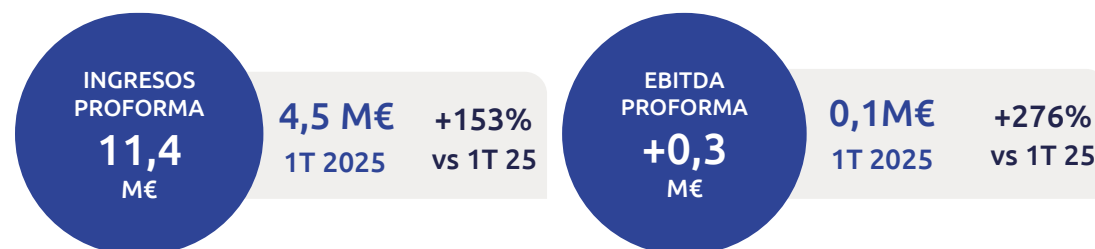
- ⊕ Ezentis ejecuta una nueva operación estratégica con la adquisición de Comavic:
 - ✓ Tras la ampliación de capital, Ezentis materializa una nueva operación de crecimiento inorgánico, en línea con el Plan Estratégico, mediante la adquisición de Comavic, S.L., por importe de 2,7 M€.
 - ✓ Se trata de una compañía especializada en soluciones integrales para el sector avícola con más de 60 años de trayectoria. Referente nacional en proyectos integrales "llave en mano" para explotaciones avícolas, con sede en Reus (Tarragona) y un equipo de 13 profesionales cuenta con capacidad de despliegue en todo el territorio nacional.
 - ✓ Cerró el ejercicio 2025 con ingresos de aproximadamente 5 M€, EBITDA superior a 0,6 M€ y deuda financiera neta inferior a 0,4 M€.
 - ✓ Esta operación complementa la adquisición de Elías Equipamientos, reforzando la presencia en el sector agroindustrial, impulsa la expansión de Grupo Ezentis y refuerza su estrategia de crecimiento y diversificación.



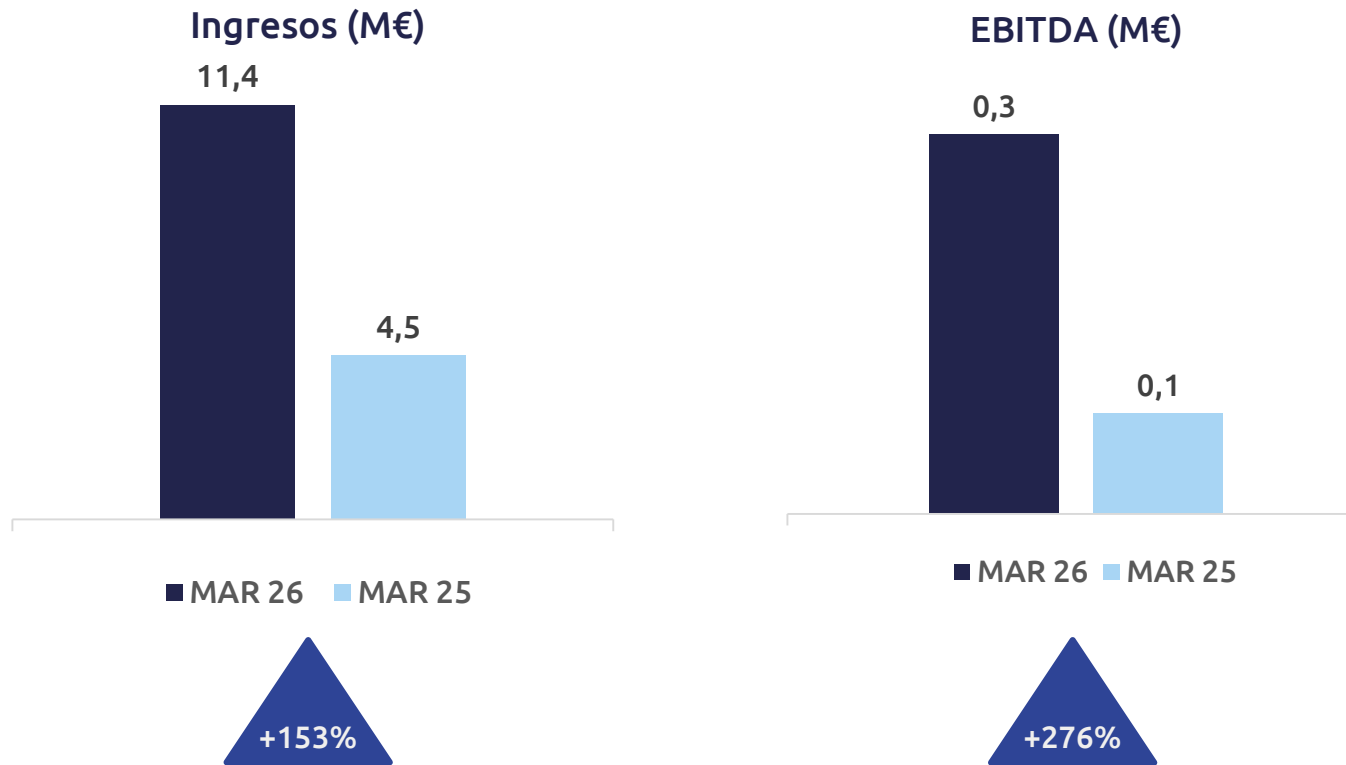
4. Hechos posteriores : Ingresos y EBITDA Proforma

Las magnitudes Proforma muestran las cifras del Grupo en el 1T 2026 incluyendo 3 meses de actividad de Comavic, compañía adquirida en mayo, para reflejar su contribución a trimestre completo.

- **Ingresos Proforma:** +153% interanual, hasta 11,4 M€.
- **EBITDA Proforma:** +276% interanual, alcanzando 0,3 M€.



4. Hechos posteriores: Ingresos y EBITDA Proforma



Los Ingresos y el EBITDA Proforma muestran las cifras del Grupo en el 1T 2026 incluyendo 3 meses de actividad de Comavic, S.L. (compañía adquirida en mayo), para reflejar su contribución a trimestre completo.

5% adicional de EDA

- ⊕ **Ezentis eleva su participación en EDA al 65%**
 - ✓ Con fecha 12 de mayo de 2026 Grupo Ezentis ha ejecutado la segunda compra adicional del 5% de EDA prevista en la compraventa de marzo de 2025, alcanzando el 65% del capital social en EDA, reforzando su posición en el negocio de instalaciones integrales y mantenimiento, una de sus tres áreas estratégicas junto con redes de comunicaciones y soluciones tecnológicas.
 - ✓ El precio de la transacción asciende aproximadamente a 1,2 millones de euros, abonado en un 50% en efectivo y el otro 50% mediante acciones de Ezentis, que se emitirán a través de un aumento de capital por compensación de créditos sujeto a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas. El valor de las acciones se fijará según la media aritmética de la cotización de Ezentis durante los 60 días naturales inmediatamente anteriores a la firma de la compraventa a término.
 - ✓ La progresiva toma de control de EDA por parte de Ezentis, conforme al calendario previsto en el contrato suscrito en marzo de 2025, evidencia el cumplimiento de los compromisos adquiridos por el Grupo y consolida la integración operativa y financiera de la compañía adquirida, contribuyendo a reforzar el perfil de actividad y el desempeño del Grupo Ezentis.



5. Resumen ejecutivo

Un primer trimestre de 2026 donde destaca la mejora operativa del Grupo, la actualización del Plan Estratégico, la ampliación de capital sobresuscrita y la continuación de la ejecución del Plan *

Ingresos

10 M€	+121%	4,5 M€
11,4 M€ PF	+153%	1T 2025
1T 2026		

EBITDA

0,2 M€	+153%	0,1M€
0,3 M€ PF	+276%	1T 2025
1T 2026		

Actualización del Plan Estratégico 2025-2028

x4 ingresos / x6 EBITDA

Exitosa ampliación de capital por 7,94 M€

sobresuscrita en un 176,5%

Adquisición de Comavic

2,7 M€



*Incorpora datos posteriores al cierre de 31 de marzo de 2026

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso respecto de la información que se contiene en el mismo y para los inversores institucionales y profesionales del mismo sector. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de EZENTIS. EZENTIS no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente. La información y cualesquiera opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes, por lo que ni implica ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan. Ni Ezentis, ni sus filiales asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de su contenido. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso. Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir acciones, de conformidad con lo establecido en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 814/2023, de 8 de noviembre, y su normativo de desarrollo. Esta comunicación contiene informaciones o declaraciones con previsiones de futuro sobre Ezentis que están sometidas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados y desarrollos reales difieran de aquellos expresados o implícitos en dichas informaciones o declaraciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisados por los auditores de EZENTIS. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de informaciones o declaraciones con previsiones de futuro. La totalidad de las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro reflejadas en el documento emitidas por EZENTIS o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación.


The smartest solutions

**Eficiencia
Innovación
Tecnología**

ezentis.com


ezentis

Photograph of solar panels on a building roof.



Contactos

investor.relations@ezentis.com
ezentis.com