

PRINCIPALES MAGNITUDES

- **Cartera** del 1S 2026: €13.938 millones
- **Adjudicaciones** en el 1S 2026: €5.873 millones, de los cuales €130 millones en servicios
- **Ventas** del 1S 2026: €3.061 millones (+12% con respecto al 1S 2025)
- **Resultado operativo (EBIT)** del 1S 2026: €104 millones (-13% con respecto al 1S 2025), con un margen sobre ventas del 3,4% (que compara con un 4,4% en el 1S 2025)
 - En los resultados del primer trimestre de 2026 se incluyó una provisión de €45 millones, como mejor estimación de los costes relacionados con el impacto de los acontecimientos en Oriente Medio, y dicha provisión se mantiene sin cambios en los resultados del primer semestre de 2026.
 - El EBIT del 2T 2026: €73 millones (+14% con respecto al 2T 2025), con un margen sobre ventas del 5,0%
- **EBIT subyacente** del 1S 2026: €149 millones (+24% con respecto al 1S 2025), con un margen sobre ventas del 4,9%
- **Beneficio neto** del 1S 2026: €59 millones, en línea con la cifra del 1S 2025
- **Posición de caja neta** del 1S 2026: €344 millones a finales de junio de 2026

Juan Lladó, Presidente Ejecutivo de Técnicas Reunidas, manifestó:

“El primer semestre de 2026 ha confirmado la solidez y la resiliencia del modelo de negocio de Técnicas Reunidas. A pesar de los desafíos experimentados en Oriente Medio, hemos logrado unos ingresos récord, una sólida rentabilidad y una fuerte generación de caja. Al mismo tiempo, hemos seguido asegurando proyectos estratégicos de gran relevancia que refuerzan nuestra estrategia de crecimiento a medio y largo plazo.

En Oriente Medio, la ejecución de los proyectos está regresando progresivamente a condiciones operativas normales, mientras que los pagos de los clientes continúan recibándose según lo previsto. En consecuencia, la provisión de 45 millones de euros reconocida en el primer trimestre sigue siendo adecuada, y mantenemos nuestra confianza en esta posición.

Nuestro desempeño comercial durante el primer semestre del año ha sido excepcional. Ya hemos conseguido 6.000 millones de euros en nuevas adjudicaciones, incluyendo el mayor contrato jamás obtenido por Técnicas Reunidas como contratista único. Ahora esperamos que la contratación total de

2026 supere los 8.000 millones de euros, reforzando aún más nuestra cartera récord y proporcionando una extraordinaria visibilidad sobre el crecimiento futuro.

Más allá de nuestro liderazgo en Oriente Medio, estamos logrando avances significativos en las áreas estratégicas que definirán el futuro de Técnicas Reunidas. La generación de energía y Norteamérica están emergiendo como dos importantes motores de crecimiento y se espera que contribuyan de forma cada vez más relevante a nuestros ingresos en los próximos años. Al mismo tiempo, nuestra estrategia de crecimiento continúa firmemente centrada en la rentabilidad. La expansión continuada de nuestro negocio de servicios, junto con nuestras capacidades en digitalización, inteligencia artificial y robótica, ofrece atractivas oportunidades para mejorar los márgenes y generar valor adicional para nuestros clientes.

Miramos al futuro de Técnicas Reunidas con entusiasmo. Los fundamentos de nuestra industria continúan siendo muy favorables, con una demanda global de infraestructuras energéticas y de generación eléctrica que sigue creciendo a gran ritmo. Hoy, Técnicas Reunidas es una compañía más fuerte, más diversificada y mejor posicionada que nunca para aprovechar las numerosas oportunidades que tenemos por delante y generar un crecimiento rentable y sostenible para nuestros accionistas.”

Principales magnitudes € millones	1S 2026	1S 2025	Variación	2025
Cartera ⁽¹⁾	13.938	12.989	7%	10.553
Ingresos ordinarios	3.061	2.744	12%	6.466
EBIT subyacente	149	120	24%	291
Margin	4,9%	4,4%		4,5%
EBIT ⁽¹⁾	104	120	-13%	291
Margin	3,4%	4,4%		4,5%
Beneficio neto ⁽²⁾	59	59	0%	156
Margin	1,9%	2,2%		2,4%
Posición de caja neta ⁽¹⁾	344	422	-18%	332

⁽¹⁾ Magnitudes clasificadas como Medidas Alternativas de Rendimiento ("MAR"). Ver apéndice.

⁽²⁾ Beneficio de las actividades continuadas

RESUMEN DE RESULTADOS 1S 2026

Técnicas Reunidas (en adelante, "TR") ha alcanzado las siguientes cifras:

- La **cartera** se situó en €13.938 millones, mientras que la contratación alcanzó los €5.873 millones, de los cuales €130 millones correspondieron a contratos de servicios de ingeniería. Entre las adjudicaciones más destacadas se encuentran los dos paquetes de un proyecto de desarrollo de un yacimiento petrolífero en Oriente Medio para ADNOC y Exxon, la central eléctrica Greenlight Electricity Centre en Canadá y varios contratos de servicios de ingeniería, entre ellos el

EPmCm para ArcelorMittal en su planta siderúrgica de Dunkerque, así como diversos FEED, pre-FEED y estudios de viabilidad en Norteamérica, Europa y Oriente Medio.

- Las **ventas** alcanzaron €3.060,8 millones en el primer semestre de 2026, un aumento del 12% con respecto al primer semestre de 2025.
- El **EBIT** del primer semestre de 2026 alcanzó los €104,2 millones, lo que representa una disminución del 13% respecto al primer semestre de 2025. Esta cifra incluye una provisión de €45 millones, registrada en el primer trimestre de 2026 como mejor estimación de costes relacionada con el impacto de los acontecimientos en Oriente Medio. Dado que la ejecución de los proyectos en la región está regresando progresivamente a condiciones de normalidad, la dirección ha concluido que la provisión registrada en el primer trimestre de 2026 sigue siendo adecuada y, por tanto, se ha mantenido sin cambios en los resultados del primer semestre de 2026. Excluyendo esta provisión, el EBIT subyacente habría alcanzado los €149,2 millones, equivalente a un margen del 4,9%. El EBIT del segundo trimestre de 2026 se situó en €73,2 millones, elevando el margen sobre ventas hasta el 5,0%.
- El **beneficio neto** del primer semestre de 2026 alcanzó los €59,1 millones, una cifra en línea con la registrada en el mismo periodo del año anterior.
- La **posición de caja neta** al cierre de junio de 2026 ascendió a €343,8 millones, frente a los €246,7 millones (excluyendo el préstamo de la SEPI) al cierre de junio de 2025, lo que refleja la sólida generación de caja lograda por Técnicas Reunidas durante el periodo. Si se incluye el préstamo de la SEPI, la posición de caja neta al cierre de junio de 2025 se situó en €422 millones.

PREVISIONES Y GUÍA PARA 2026

Como consecuencia de la provision de €45 millones registrada en relación con el impacto extraordinario del conflicto en Oriente Medio, la rentabilidad prevista para 2026 se presenta en términos subyacentes, excluyendo dicho impacto.

En este contexto, la empresa prevé actualmente para 2026:

- **Ventas** superiores a €6.500 millones
- **Margen EBIT subyacente** superior al 5%
- **EBIT subyacente** superior a €325 millones

Detalles del webcast de resultados

TR mantendrá una conferencia el 30 de julio a las 16:00 CEST. Se podrá acceder a ella a través del enlace correspondiente en su página web: <http://www.tecnicasreunidas.es>

CARTERA Y ADJUDICACIONES

€ millones	1S 2026	1S 2025	Variación	2025
Cartera	13.938	12.989	7%	10.553
Adjudicaciones	5.873	3.815	54%	5.060

Cartera

Upstream & Refino		
Proyecto	País	Cliente
Hassi Messaoud	Argelia	Sonatrach
Unidades de hidrógeno e hidrotratamiento	Argentina	YPF
Vaca Muerta	Argentina	VMOS
Sitra	Baréin	BAPCO
Proyecto de mejora medioambiental	Chile	ENAP
Al Zour	Kuwait	KNPC
Minatitlán	México	Pemex
Duqm	Omán	DRPIC
ExxonMobil	Singapur	ExxonMobil
Lower Zakum	EAU	ADNOC Offshore
Sin revelar	EAU	ADNOC & Exxon
FEED para planta de combustibles limpios	Sin revelar	Sin revelar
Gas Natural		
Proyecto	País	Cliente
Planta de cogeneración	Canadá	Suncor
Greenlight Electricity Centre	Canadá	Pembina, MSIP & Kineticon
Terminal de regasificación	Alemania	Hanseatic Energy Hub
Ciclos combinados	México	CFE
Proyectos Energía	Oriente Medio	ACWA Power & cliente sin revelar
North Field paquete 3	Qatar	Qatargas
North Field paquete 4	Qatar	Qatargas
Balance of Plant	Qatar	QatarEnergy
Marjan	Arabia Saudí	Saudi Aramco
Haradh	Arabia Saudí	Saudi Aramco
Riyas	Arabia Saudí	Saudi Aramco
Jafurah III	Arabia Saudí	Saudi Aramco
Dalma	EAU	ADNOC
Adgas	EAU	ADNOC LNG
MERAM	EAU	ADNOC
Petroquímica		
Proyecto	País	Cliente
Planta de etileno	Bélgica	INEOS
Silleno	Kazajistán	KazMunayGas
Complejo petroquímico	Polonia	Orlen
Ceyhan	Turquía	Rönesans / Sonatrach
Tecnologías de bajas emisiones		
Proyecto	País	Cliente
FEED para planta de amoníaco verde	Oriente Medio	ACWA Power
Planta biocombustibles segunda generación	España	Cepsa
Electrificación de complejos industriales	España y Portugal	Repsol
Otros		
Proyecto	País	Cliente
Bu Hasa	EAU	ADNOC Onshore

Proyectos más representativos de la cartera

El desglose de la cartera por segmentos de negocio es el siguiente: **Upstream & Refino** representa el 64%, **Gas Natural** el 29%, **Petroquímica** el 7%, la

división **Tecnologías de bajas emisiones** el 1% y el resto corresponde a **Otros**, con un peso muy reducido en la cartera.

Adjudicaciones

Las **adjudicaciones** en el 1S 2026 alcanzaron los **€5.873 millones**:

- En junio de 2026, TR obtuvo la adjudicación de **dos importantes paquetes por parte de ADNOC y Exxon** para el desarrollo del segundo mayor yacimiento petrolífero offshore del mundo. Como contratista EPC único, TR será responsable de la ingeniería, aprovisionamiento y construcción de las instalaciones upstream. El valor total del contrato supera los €5.000 millones.
- En julio de 2026, TR fue adjudicataria del proyecto **Greenlight Electricity Centre**, una central de generación eléctrica destinada a suministrar energía a un gran centro de datos y complejo de Inteligencia Artificial de META en Alberta (Canadá).

El desarrollo de esta planta de ciclo combinado de gas será llevado a cabo por el consorcio formado por TR y Aecon, y ha sido adjudicado por Greenlight Electricity Centre Limited Partnership, una sociedad integrada por Pembina Pipeline Corporation, Morgan Stanley Infrastructure Partners y Kinetikor Asset Management.

La planta, con una capacidad de 932 MW, está diseñada para incorporar sistemas de captura de carbono y podría duplicar su capacidad hasta alcanzar los 1.864 MW en el futuro.

Greenlight es el primer proyecto desarrollado por TR dentro de su estrategia de entrada en el mercado de centros de datos para *hyperscalers*, proveedores de servicios en la nube que operan a través de grandes centros de datos, entre los que META figura como uno de los más relevantes.

El proyecto, valorado en €570 millones, será ejecutado por TR Power e incluye actividades de ingeniería, aprovisionamiento, puesta en marcha y arranque de la planta.

Las actividades de construcción serán realizadas por Aecon, socio local de TR y una de las principales compañías de construcción e infraestructuras de Norteamérica. De hecho, esta adjudicación se produce tras una fase preliminar en la que TR y Aecon prestaron servicios de ingeniería, entre otros, para las primeras etapas de desarrollo del proyecto.

Se espera que la planta entre en operación durante el segundo semestre de 2030.

Asimismo, en línea con la estrategia SALTA, TR continúa obteniendo atractivos contratos de servicios de ingeniería, incluidos estudios de viabilidad, pre-FEED y FEED. Durante el primer semestre de 2026, TR se **adjudicó contratos de servicios de ingeniería** por valor de €130 millones. Entre los proyectos más destacados figuran:

- **La fase 2 del proyecto Coastal GasLink para LNG Canada.** TR llevará a cabo los servicios de ingeniería FEED para este proyecto ubicado en la provincia de Columbia Británica, Canadá.

La adjudicación de este contrato se produce tras el trabajo realizado por TR en una fase anterior del proyecto, durante la cual prestó servicios de consultoría e ingeniería.

El proyecto contempla el desarrollo de cinco estaciones compresoras adicionales y modificaciones a lo largo del trazado existente del gasoducto Coastal GasLink.

Esta adjudicación forma parte del refuerzo de la presencia de TR en Norteamérica, uno de los pilares fundamentales de la estrategia SALTA.

- **Los servicios de descarbonización para la planta de siderúrgica de ArcelorMittal en Dunkerque.**

Un consorcio formado por TR e IDOM desarrollará los trabajos de ingeniería, gestión de compras y gestión de la construcción (EPmCm) para la transformación y descarbonización de la planta siderúrgica de ArcelorMittal en Dunkerque (Francia).

El contrato incluye la gestión del proyecto, la ingeniería de detalle, las compras, la construcción, la puesta en marcha y las pruebas de las nuevas instalaciones, incluyendo el desarrollo de un horno eléctrico de arco (EAF) con capacidad para producir 2 millones de toneladas anuales y un horno cuchara (LF) para el afino secundario. Estas instalaciones permitirán producir acero con unas emisiones de CO₂ tres veces inferiores a las del proceso tradicional basado en altos hornos.

Este contrato da continuidad al trabajo previamente realizado por TR, en consorcio con IDOM, en fases anteriores del proyecto, durante las cuales se prestaron servicios de consultoría e ingeniería mediante un contrato FEED.

RESULTADOS 1S 2026

€ millones	1S 2026	1S 2025	Variación	2025
Ingresos ordinarios (Ventas)	3.060,8	2.744,1	12%	6.465,9
Otros ingresos	5,4	7,2		18,4
Ingresos totales	3.066,2	2.751,3		6.484,3
Aprovisionamientos	-2.263,4	-2.053,2		-4.985,9
Costes de personal	-413,5	-364,0		-731,0
Otros gastos de explotación	-220,0	-194,5		-437,7
Provisión extraordinaria	-45,0	0,0		0,0
EBITDA	124,3	139,6	-11%	329,7
Amortización	-20,0	-19,2		-38,7
Beneficio de explotación (EBIT)	104,2	120,4	-13%	291,1
Resultado financiero	-19,1	-29,4		-52,7
Resultado por puesta en equivalencia	-0,8	-0,1		-0,1
Beneficio antes de impuestos	84,4	90,9	-7%	238,3
Impuesto sobre las ganancias	-25,3	-31,8		-81,9
Beneficio neto de operaciones continuadas	59,1	59,1	0%	156,4
Pérdida de operaciones interrumpidas	0,0	0,0		0,0
Beneficio neto después de operaciones interrumpidas	59,1	59,1	0%	156,4
Intereses minoritarios	-0,2	0,9		-0,3
Beneficio neto atribuible a accionistas de la sociedad	59,3	58,2	2%	156,7

Ingresos ordinarios

Las **ventas** alcanzaron los €3.060,8 millones en el primer semestre de 2026, un aumento del 12% con respecto al primer semestre de 2025.

El desglose de los ingresos netos es el siguiente:

€ millones	1S 2026	Peso	Variación	1S 2025	Peso	2025	Peso
Upstream & Refino	792,4	25,9%	235,3%	236,3	8,6%	802,9	12,4%
Gas natural	1.757,8	57,4%	-12,7%	2.012,5	73,3%	4.244,1	65,6%
Petroquímica	458,4	15,0%	15,0%	398,5	14,5%	1.238,2	19,1%
Tecnologías de bajas emisiones	40,4	1,3%	-46,0%	74,8	2,7%	122,9	1,9%
Otros	11,8	0,4%	-46,3%	22,0	0,8%	57,8	0,9%
Ingresos ordinarios (Ventas)	3.060,8	100%	11,5%	2.744,1	100%	6.465,9	100%

- Las ventas del segmento **Upstream & Refino** alcanzaron los €792,4 millones en el 1S 2026 y representaron el 25,9% de las ventas totales. Los proyectos más relevantes de esta línea de negocio son el Proyecto Lower Zakum para ADNOC Offshore, el Desarrollo de Hassi Messaoud para Sonatrach y el proyecto Vaca Muerta para YPF.
- Las ventas del segmento **Gas Natural** alcanzaron los €1.757,8 millones en el primer semestre de 2026, representando el 57,4% de las ventas totales. Los proyectos más relevantes de esta línea de negocio son los proyectos Riyas y Jafurah para Aramco, MERAM para ADNOC, los paquetes 3 y 4 de North Field para Qatargas y diversos proyectos de generación eléctrica en Oriente Medio.

- Las ventas del segmento **Petroquímica** alcanzaron los €458,4 millones en el primer semestre de 2026. Los ingresos de esta actividad representaron el 15,0% de las ventas totales. Los proyectos más relevantes de esta línea de negocio son el proyecto de Ceyhan en Turquía, las unidades petroquímicas para Silleno y la planta de etileno para INEOS.
- Las ventas del segmento de **Tecnologías de bajas emisiones** alcanzaron los €40,4 millones en el primer semestre de 2026, lo que representa el 1,3% de las ventas totales.
- Las ventas del segmento **Otros** alcanzaron los €11,8 millones en el primer semestre de 2026. Sus ingresos representaron el 0,4% de las ventas totales.

Resultado operativo y beneficio neto

€ millones	1S 2026	1S 2025	Variación	2025
Resultado operativo de las divisiones	220,5	185,8	19%	422,1
Coste no asignado a divisiones	-71,3	-65,4		-131,0
EBIT subyacente	149,2	120,4	24%	291,1
Margen	4,9%	4,4%		4,5%
EBIT	104,2	120,4	-13%	291,1
Margen	3,4%	4,4%		4,5%
Beneficio neto*	59,1	59,1	0%	156,4
Margen	1,9%	2,2%		2,4%

*Beneficio neto de las operaciones continuadas

El **EBIT** en el primer semestre de 2026 se situó en €104,2 millones, lo que representa una disminución del 13% respecto al primer semestre de 2025. Esta cifra incluye una provisión de €45 millones, registrada en el primer trimestre de 2026 como mejor estimación de costes relacionada con el impacto de los acontecimientos en Oriente Medio. Dado que la ejecución de los proyectos en la región está regresando progresivamente a condiciones de normalidad, la dirección ha concluido que la provisión registrada en el primer trimestre de 2026 sigue siendo adecuada y, por tanto, se ha mantenido sin cambios en los resultados del primer semestre de 2026. Excluyendo esta provisión, el **EBIT subyacente** habría alcanzado los €149,2 millones, equivalente a un margen sobre ventas del 4,9%. El EBIT del segundo trimestre de 2026 se situó en €73,2 millones, elevando el margen sobre ventas hasta el 5,0%.

Los costes no asignados a ningún segmento de negocio ascendieron a €71,3 millones en el primer semestre de 2026, ligeramente por encima de los registrados en el mismo periodo de 2025. Esta evolución refleja principalmente el impacto de la inflación global, así como el crecimiento orgánico continuado de la compañía impulsado por la ejecución de su plan estratégico.

El **beneficio neto** del primer semestre de 2026 alcanzó los €59,1 millones, una cifra en línea con la registrada en el mismo periodo del año anterior.

El margen EBIT se desglosa de la siguiente manera:

	1S 2026						
€ million	Total	Upsream & Refino	Gas natural	Petroquímica	Tec bajas emisiones	Otros	Sin asignar
Ingresos ordinarios (Ventas)	3.060,8	792,4	1.757,8	458,4	40,4	11,8	
EBIT	104,2	31,9	110,0	50,7	0,0	-17,0	-71,3
Margen	3,4%	4,0%	6,3%	11,1%	0,0%	-144,3%	

	1S 2025						
€ million	Total	Upsream & Refino	Gas natural	Petroquímica	Tec bajas emisiones	Otros	Sin asignar
Ingresos ordinarios (Ventas)	2.744,1	236,3	2.012,5	398,5	74,8	22,0	
EBIT	120,4	-52,7	181,0	55,3	10,0	-7,8	-65,4
Margen	4,4%	-22,3%	9,0%	13,9%	13,3%	-35,4%	

Además de la evolución de los ingresos de explotación, explicada anteriormente, el beneficio neto también refleja el efecto de los resultados financieros y los impuestos:

- Los gastos financieros fueron de €-19,1 millones, incluidos €-14,2 millones de resultado financiero netos, €-4,3 millones de ajuste por hiperinflación en Argentina y Turquía (considerada economía hiperinflacionaria desde principios de 2022); y pérdidas por diferencias de cambio de €1,1 millones.

€ millones	1S 2026	1S 2025	Variación	2025
Resultado financiero*	-14,2	-17,3	-18%	-34,2
Hiperinflación	-3,8	-5,5	-31%	-10,9
Ganancias/pérdidas en moneda extranjera	-1,1	-6,6	-83%	-7,5
Resultado financiero neto	-19,1	-29,4	-35%	-52,7

*Ingresos financieros menos gastos financieros

- El impuesto de sociedades ascendió a €-25,3 millones. El gasto por impuestos se debe a la estimación de impuestos en los países en los que el Grupo espera obtener beneficios en 2026.

Balance

€ millones	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dic 2025
Inmovilizado material e inmaterial	161,8	158,1	159,9
Inversiones en asociadas	0,1	1,0	0,9
Impuestos diferidos	334,1	343,3	334,4
Otros activos no corrientes	98,4	89,1	88,4
Activos no corrientes	594,4	591,5	583,5
Existencias	6,5	6,5	6,5
Deudores	4.393,2	3.439,1	4.063,7
Otros activos corrientes	58,5	109,2	83,6
Efectivo y equivalente de efectivo	1.384,8	1.117,6	1.143,2
Activos corrientes	5.843,1	4.672,5	5.297,1
TOTAL ACTIVOS	6.437,5	5.263,9	5.880,7
Fondos propios	622,0	479,2	563,6
Préstamo Participativo (PPL)	0,0	175,0	0,0
Total Fondos propios (Fondos propios + PPL)	622,0	654,2	563,6
Pasivos no corrientes	950,6	525,4	784,4
Deuda Financiera	830,5	405,2	660,9
Otros pasivos no corrientes	120,1	120,2	123,5
Provisiones	127,3	82,3	82,3
Pasivos corrientes	4.737,6	4.001,9	4.450,4
Deuda Financiera	210,5	290,7	150,7
Proveedores y otras cuentas a pagar	4.404,2	3.633,0	4.218,7
Otros pasivos corrientes	122,9	78,3	80,9
Total Pasivos	5.815,5	4.784,7	5.317,1
TOTAL FONDOS PROPIOS Y PASIVOS	6.437,5	5.263,9	5.880,7

La **posición de caja neta** a finales de junio de 2026 ascendió a €343,8 millones, lo que supone un aumento respecto a los €246,7 millones (sin contar el préstamo de la SEPI) a finales de junio de 2025, lo que refleja la sólida generación lograda por TR en este periodo. En términos comparables, incluyendo el préstamo de la SEPI, la posición de caja neta se situó en €422 millones a finales de junio de 2025.

€ millones	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dic 2025
Activos corrientes menos efectivo y activos financieros	4.458,3	3.554,9	4.153,9
Pasivos corrientes menos deuda financiera	-4.527,1	-3.711,2	-4.299,6
Capital circulante neto*	-68,8	-156,4	-145,7
Activos financieros corrientes	0,0	0,0	0,0
Efectivo y otros medios líquidos	1.384,8	1.117,6	1.143,2
Deuda financiera ⁽¹⁾	-1.041,0	-695,9	-811,6
Posición de caja neta	343,8	421,7	331,6
POSICIÓN DE CAJA NETA + CAPITAL CIRCULANTE	275,0	265,3	185,9

*Calculado como "Activos corrientes menos efectivo y activos financieros" - "Pasivos corrientes menos deuda financiera"

(1) No incluye PPL

A finales de junio de 2026, el **patrimonio neto de TR** ascendía a **€622.0 millones**. Tras el reembolso anticipado de los préstamos de SEPI el 1 de diciembre de 2025, la cifra de patrimonio neto ya no incluye los €175 millones del PPL de SEPI. Como se muestra en la siguiente table, el Patrimonio neto se mantuvo en línea con el nivel del 30 de junio de 2025, que incorporaba el PPL de SEPI.

€ millones	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dic 2025
Capital, ganancias acumuladas, resultado del ejercicio	694,5	505,7	601,7
Autocartera	-75,6	-73,8	-74,9
Reservas de cobertura	-6,5	35,9	27,2
Dividendo a cuenta	0,0	0,0	0,0
Intereses minoritarios	9,7	11,5	9,7
Préstamo Participativo (PPL)	0,0	175,0	0,0
FONDOS PROPIOS + PPL	622,0	654,2	563,6

APPENDIX

IFRS 16: Reconciliación 1S 2026

€ Million	1S 2026	Impacto	1S 2026 ajustado IFRS 16
EBITDA	124,3	-12,4	111,9
Depreciación	-20,0	14,5	-5,5
Resultado financiero	-19,1	1,2	-17,9
Beneficio neto	84,4	3,3	87,7
Activos por derecho de uso	85,7	-85,7	0,0
Pasivos por arrendamientos c/p	24,1	-24,1	0,0
Pasivos por arrendamientos l/p	66,9	-66,9	0,0

Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR")

1. EBIT

EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) es un indicador del resultado operativo del Grupo sin tener en cuenta los resultados financieros y fiscales. Se utiliza como complemento al EBITDA en comparación con otras empresas del sector que cuentan con una baja cantidad de activos. EBIT es equivalente a "resultado operativo".

La siguiente tabla proporciona una conciliación de nuestros ingresos con EBIT:

€ millones	1S 2026	1S 2025
Ingresos totales	3.066,2	2.751,3
Gastos de explotación	-2.962,0	-2.630,9
EBIT	104,2	120,4
Amortización	20,0	19,2
EBITDA	124,3	139,6

2. Margen EBIT

El Margen EBIT corresponde al EBIT sobre los ingresos. El Margen EBIT es un indicador del resultado operativo del Grupo sin tener en cuenta los resultados financieros y fiscales. El grupo utiliza el Margen EBIT como complemento

al EBITDA en comparación a otras empresas del sector que cuentan con un reducido volumen de activos.

La siguiente tabla proporciona una conciliación de nuestros ingresos con el Margen EBIT:

€ millones	1S 2026	1S 2025
EBIT	104,2	120,4
Ingresos ordinarios	3.060,8	2.744,1
Margen EBIT	3,4%	4,4%

3. Ratio de Apalancamiento

Ratio de Apalancamiento es la medida de rendimiento alternativa utilizada por la dirección para supervisar el apalancamiento financiero de la compañía. Se calcula como la deuda financiera (excluyendo el endeudamiento asociado a derechos de uso de bienes arrendados y préstamos participativos) dividido por los fondos propios (excluyendo los intereses minoritarios). Los fondos propios es la cantidad que se muestra en los Estados Financieros.

€ millones	1S 2026	2025
Deuda financiera	1.041,0	811,6
Fondos propios	612,3	553,9
Ratio de apalancamiento	1,70	1,47

4. Posición de caja neta

Posición de caja neta es la medida de rendimiento alternativa utilizada por la dirección para medir el nivel de liquidez neta del Grupo a efectos de cumplimiento de las cláusulas relacionadas con la deuda financiera. Se calcula como la diferencia entre el “efectivo y equivalentes de efectivo” más los “activos financieros a valor razonable” menos la “deuda financiera” (excluyendo “endeudamiento asociado a derechos de uso de bienes arrendados” y los “préstamos participativos”). El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con un vencimiento original de tres meses o menos.

€ millones	1S 2026	2025
Efectivo y equivalente de efectivo	1.384,8	1.143,2
Activos financieros a valor razonable	0,0	0,0
Deuda financiera	1041,0	811,6
Posición de caja neta	343,8	331,6

Posición de caja neta como "efectivo y equivalentes de efectivo" más "Activos financieros a valor razonable" menos "Deuda financiera"

5. Tasa Media de Interés Variable

Tasa Media de Interés Variable es el resultado de multiplicar de forma ponderada el tipo de interés, el margen sobre el EURIBOR asociado a cada instrumento de financiación (ya sean bonos o financiación bancaria) por el importe total contratado de dichos instrumentos, dividiendo el importe resultante por la suma total del importe contratado de todos los instrumentos de financiación. El Grupo utiliza La Tasa Media de Interés Variable como indicador del coste medio de la deuda variable del Grupo.

A 30 de junio de 2026, la Tasa media de Interés Variable era del 2,18% (2,34% a 31 de diciembre de 2025).

6. Cartera

El Grupo calcula la cartera de pedidos como el importe estimado de los ingresos contratados que el Grupo espera que se traduzcan en ingresos futuros derivados de los contratos existentes, ajustado para reflejar (i) cambios en el alcance del contrato como resultado de órdenes de cambio acordadas con el cliente en proyectos desarrollados bajo un Contrato de Suma Global Llave en Mano (como se define aquí) o ajustes de estimación en proyectos desarrollados bajo un esquema de Diseño de Ingeniería Front End y Estimación de Libro Abierto en el que el Grupo realiza un análisis detallado del proyecto, desde la definición de los principales procesos e identificación y selección de tecnologías a la definición y dimensión de los servicios auxiliares y necesidades logísticas de la planta, y (ii) fluctuaciones en el tipo de cambio de monedas distintas al euro aplicable a los proyectos. El cálculo de la Cartera también incluye el importe estimado de los ingresos procedentes de contratos que se han firmado, pero para los que aún no se ha determinado el alcance de los servicios y, por tanto, el precio. En este caso, el Grupo realiza una estimación de ingresos a la baja y la incluye como partida en la Cartera. Ver "Negocio— Cartera y Pipeline". El Grupo considera que su Cartera de pedidos es un indicador relevante del ritmo de desarrollo de sus actividades y lo monitoriza para planificar sus necesidades y ajustar sus expectativas, presupuestos y previsiones. El volumen y el calendario de ejecución de los trabajos de la Cartera de pedidos del Grupo son relevantes a efectos de

anticipar las necesidades operativas y de financiación del Grupo, y su capacidad para ejecutar su cartera de pedidos depende de su capacidad para satisfacer dichas necesidades operativas y de financiación. Ver “Negocio - Cartera y Pipeline”.

Sobre esta base, la Cartera a 30 de junio de 2026 asciende a €13.937,8 millones (10.553,3 millones de euros a 31 de diciembre de 2025).

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado por Técnicas Reunidas S.A. (la «Compañía») exclusivamente para su uso en presentaciones relacionadas con el anuncio de los resultados de la Compañía.

Este documento contiene declaraciones prospectivas de la Compañía y/o de su dirección. Estas declaraciones prospectivas, tales como las declaraciones relativas a la intención, las creencias o las expectativas actuales de la Compañía o de su dirección sobre el crecimiento futuro de los negocios de la Compañía y los gastos de capital en la industria del petróleo y el gas en general, están sujetas a riesgos y variables que escapan al control de la Compañía y que podrían afectar de manera significativa y adversa los resultados y los efectos financieros de los hechos expresados, implícitos o proyectados en el presente documento.

La Compañía no tiene la obligación de actualizar o mantener actualizada la información contenida en esta presentación, incluidas las declaraciones prospectivas, ni de corregir cualquier inexactitud que pueda aparecer posteriormente.

No se ofrece ninguna garantía, expresa o implícita, ni se debe confiar en la imparcialidad, exactitud, integridad o corrección de la información u opiniones contenidas en el presente documento. Ni la Compañía ni ninguno de sus afiliados, asesores o representantes tendrán responsabilidad alguna por cualquier pérdida que surja del uso de este documento o de su contenido o que surja de otro modo en relación con este documento.

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos y no constituye ni puede interpretarse como una oferta de venta o intercambio o adquisición, ni como una solicitud de ofertas de compra de acciones de la Compañía en cualquier jurisdicción en la que (o a cualquier persona a la que) sea ilegal realizar dicha solicitud. Cualquier decisión de comprar o invertir en acciones en relación con una emisión específica debe tomarse sobre la base de la información contenida en el folleto correspondiente presentado por la Compañía en relación con dicha emisión específica.

Este documento también contiene, además de la información financiera elaborada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera («NIIF») y derivada de nuestros estados financieros, medidas alternativas de rendimiento («MAR») tal y como se definen en las Directrices sobre medidas alternativas de rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) el 5 de octubre de 2015 (AEVM/2015/1415en) y otras medidas no NIIF («Medidas no NIIF»). Estas medidas financieras que se consideran MAR y medidas no NIIF se han calculado con información de la empresa; sin embargo, dichas medidas financieras no se definen ni se detallan en el marco de información financiera aplicable, ni han sido auditadas o revisadas por nuestros auditores.

La Compañía utiliza estas MAR y medidas no NIIF para planificar, supervisar y evaluar su rendimiento. La Compañía considera que estas MAR y medidas no NIIF son métricas útiles para su dirección y los inversores a la hora de comparar medidas financieras del rendimiento financiero histórico o futuro, la situación financiera o los flujos de efectivo. No obstante, estas MAR y medidas no NIIF deben considerarse información complementaria y no pretenden sustituir a las medidas NIIF. Además, las empresas del sector de la Compañía y otras empresas pueden calcular o utilizar los MAR y las medidas no incluidas en las NIIF de forma diferente, lo que los

hace menos útiles para fines comparativos. Para obtener más información sobre las MAR y las medidas no conformes con las NIIF, incluida su definición y explicación, consulte la sección «Medidas alternativas de rendimiento» del informe anual integrado correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2025 de la Compañía, publicado el 27 de febrero de 2026. Además, para obtener más información sobre el cálculo y la conciliación entre los MAR y las medidas no conformes con las NIIF y cualquier indicador de gestión aplicable y los datos financieros del periodo finalizado el 30 de junio de 2026, consulte la sección «Medidas de rendimiento alternativas» del documento de resultados del 1S 2026, publicado el 30 de julio de 2026. Todos los documentos están disponibles en el sitio web de la Sociedad (www.tecnicasreunidas.es).