



Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

29 de Junio de 2026

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

+ 1. Discurso de la Consejera Delegada

+ 2. Principales magnitudes 2025

+ 3. Principales magnitudes 1T 2026

+ 4. Actualización del Plan Estratégico 2025-2028

+ 5. Ampliación de Capital

+ 6. Crecimiento inorgánico

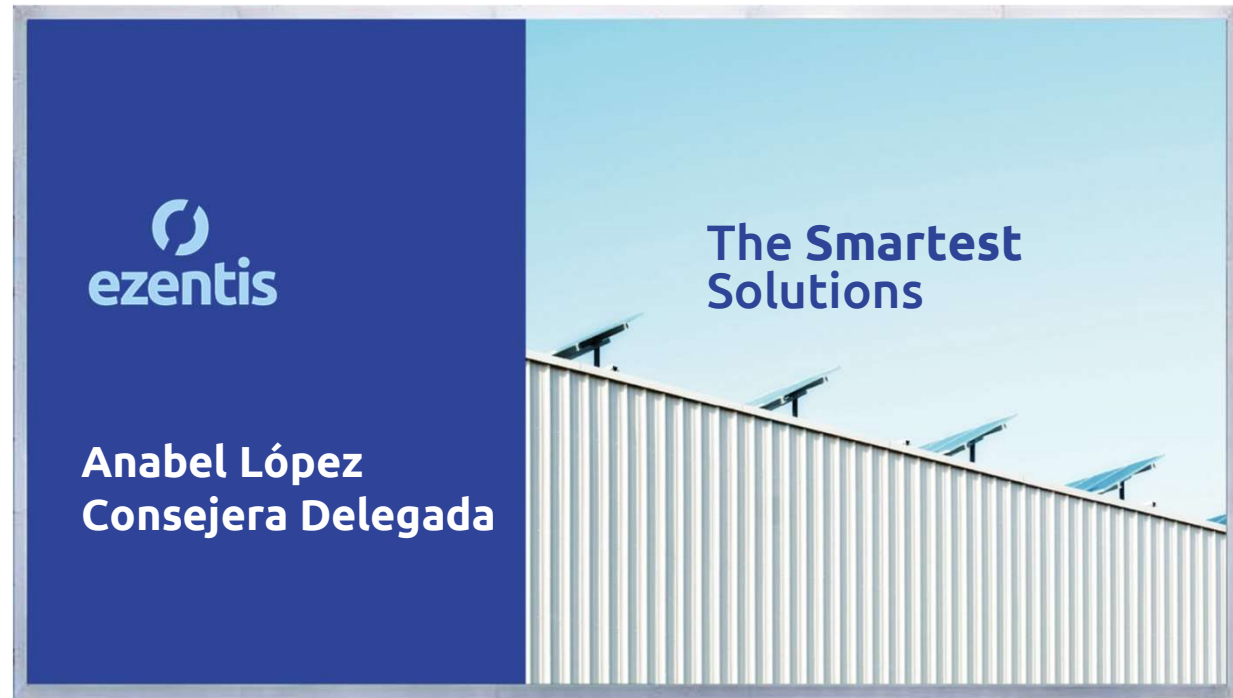
+ 7. Discurso del Presidente

+ 8. Anexos

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

+ 1. Discurso de la Consejera Delegada	

1. Discurso de la Consejera Delegada





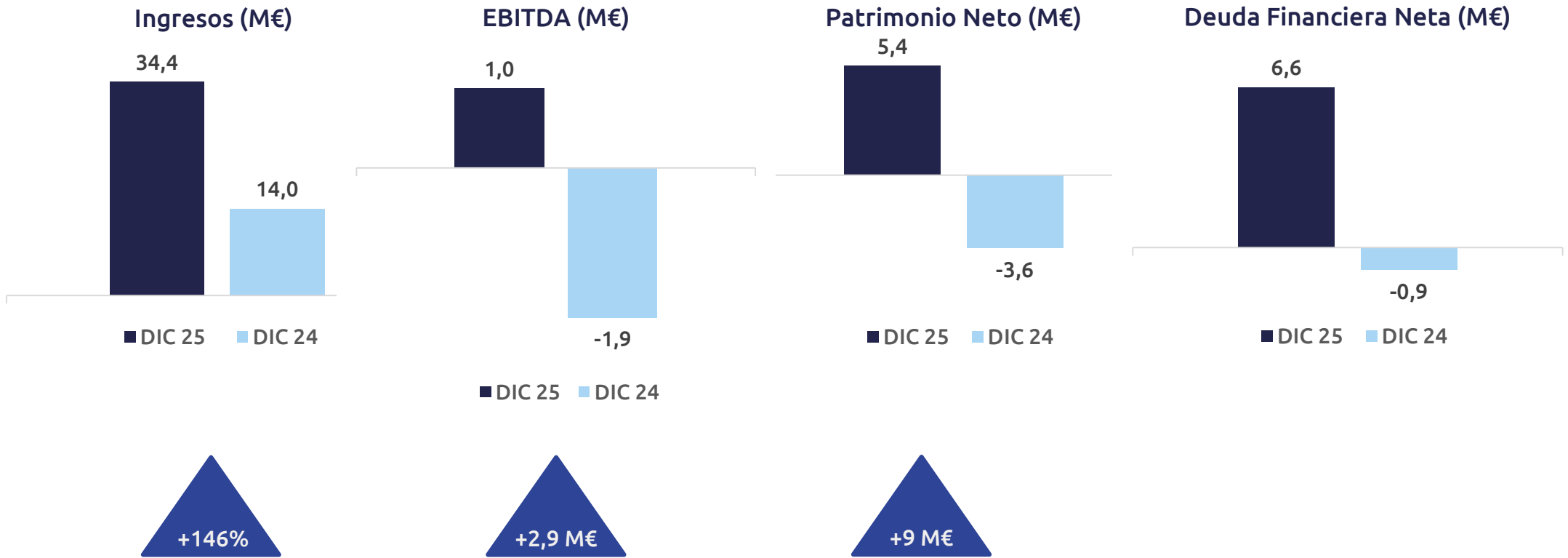
1. Discurso de la Consejera Delegada



Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

+ 2. Principales magnitudes 2025	

2. Principales magnitudes 2025



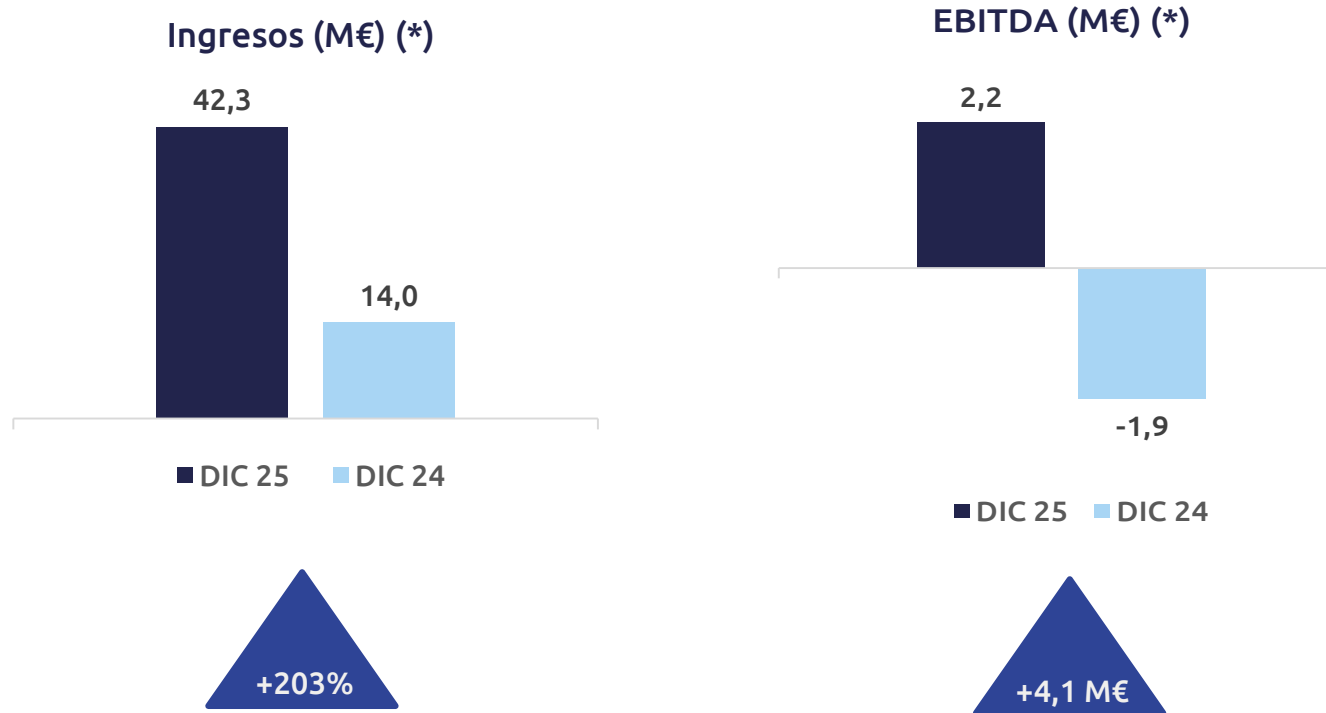
2. Principales magnitudes 2025

Deuda Financiera Neta (DFN)

M€	DIC 25	DIC 24
Deuda Financiera Neta (DFN)	6,6	(0,9)
Deuda Financiera	9,6	-
Deuda NIIF16	0,3	0,4
Caja y otros activos equivalentes	(3,3)	(1,3)

- ✓ La Deuda Financiera Neta se sitúa en 6,6 M€, tras el proceso de crecimiento inorgánico ejecutado durante el ejercicio, principalmente por la adquisición de EDA (5,0 M€), financiada inicialmente mediante un préstamo puente posteriormente convertido en junio de 2025 en una emisión de obligaciones senior convertibles en acciones, así como por una nueva disposición de Global Tech Opportunities por 1,1 M€. Adicionalmente, la incorporación de la deuda de las sociedades adquiridas al perímetro de consolidación aporta 3,7 M€.
- ✓ La **caja y otros activos equivalentes** se incrementan en 2,0 M€ por la incorporación de la caja de EDA (1,1 M€) y la caja de Elías (0,2 M€).
- ✓ El Grupo mantiene una estructura financiera equilibrada, con niveles de endeudamiento controlados y consistentes con la estrategia de expansión del Grupo.

2. Principales magnitudes: Ingresos y EBITDA Proforma 2025



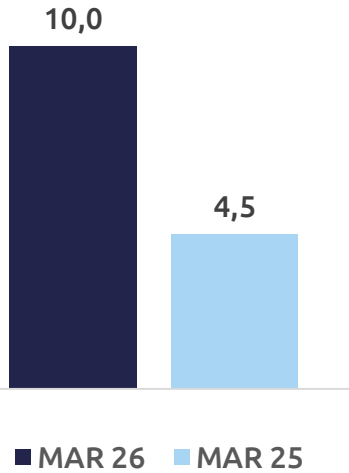
(*) Los Ingresos y el EBITDA Proforma reflejan las cifras del Grupo Ezentis considerando la contribución anual de EDA y Elías Equipamientos, así como la normalización de gastos no recurrentes asociados a operaciones corporativas y otros costes extraordinarios proporcionando una visión normalizada del desempeño del Grupo.

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

+ 3. Principales magnitudes 1T 2026	

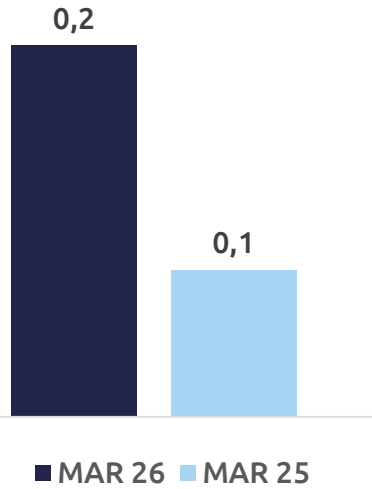
3. Principales magnitudes 1T 2026

Ingresos (M€)



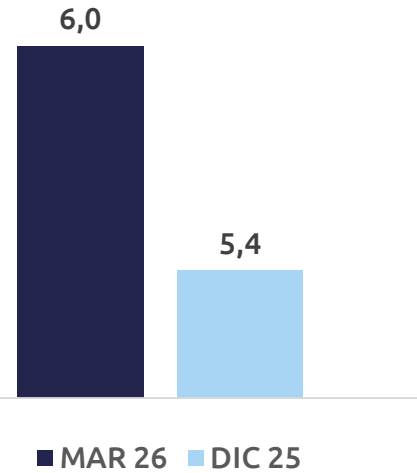
+121%

EBITDA (M€)



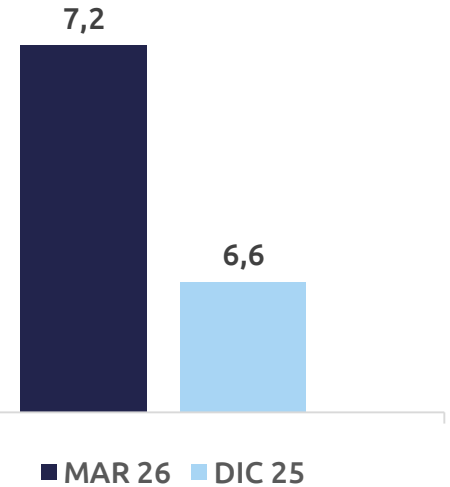
+153%

Patrimonio Neto (M€)



+0,6M€

Deuda Financiera Neta (M€)



3. Principales magnitudes 1T 2026



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.

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

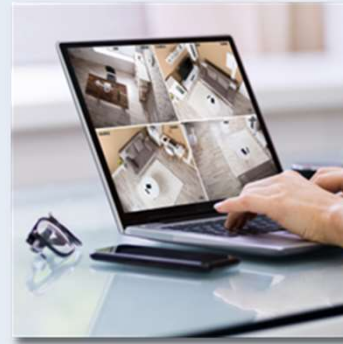
+ 4. Actualización del Plan Estratégico 2025-2028	

Negocio Tradicional

Redes de Comunicaciones



Soluciones tecnológicas



Nuevo Negocio

Instalaciones y mantenimientos integrales



Líneas de Negocio

✓ Dos ejes de actuación para acelerar el crecimiento:

⊕ Orgánico: a través de nuestra actividad comercial y con nuevas colaboraciones y alianzas estratégicas con terceros

⊕ Inorgánico: vía operaciones de M&A. En constante *screening* de compañías target que puedan aportar valor al grupo integrándose en las líneas de negocio existentes

Actualización del Plan Estratégico 2025-2028

Cifras clave del nuevo Plan Estratégico

Ingresos

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

EBITDA

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

Apalancamiento*

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

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

	+ 5. Ampliación de Capital

5. Ampliación de capital

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.

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

	+ 6. Crecimiento inorgánico

6. Crecimiento inorgánico

EDA Instalaciones y Energía es una compañía de referencia en el mercado español de servicios integrales de instalaciones y mantenimiento, con actividad en proyectos industriales, centros logísticos, edificios corporativos y residenciales, así como en el mantenimiento de infraestructuras con un fuerte énfasis en la eficiencia energética y la sostenibilidad.

Ezentis entra en 2025 con EDA en el área de los servicios integrales de instalaciones y mantenimientos.

Ventas

€31.4 Millones
(cierre de 2025)

EBITDA

€4 Millones
(cierre de 2025)

Empleados

89

Participación

65%
(Junio 2026)



6. Crecimiento inorgánico

Elías Equipamientos Ganaderos es un referente nacional que ofrece servicios que abarcan desde la planificación y ejecución de obras y reformas hasta la instalación completa de equipamientos y la entrega de proyectos llave en mano. Asimismo, realiza mantenimiento correctivo y preventivo de instalaciones, garantizando la eficiencia y continuidad operativa.

Ezentis entra en 2025 con Elías Equipamientos Ganaderos en el sector agroindustrial, con los servicios integrales de suministro, instalación y mantenimiento en el sector avícola y porcino.

Ventas

€4.4 Millones
(cierre de 2025)

EBITDA

€0.6 Millones
(cierre de 2025)

Empleados

30

Participación

55.6%
(Junio 2026)



6. Crecimiento inorgánico

COMAVIC es un referente nacional en proyectos integrales “llave en mano” para explotaciones avícolas, tanto de nueva construcción como de renovación de instalaciones existentes. Realiza, además, mantenimiento correctivo y preventivo de instalaciones, garantizando la eficiencia y continuidad operativa.

La incorporación de **COMAVIC** complementa estratégicamente la adquisición de **Elías Equipamientos Ganaderos**, reforzando la presencia geográfica y las capacidades operativas del Grupo en el sector agroindustrial.

Ventas

€5.2 Millones
(cierre de 2025)

EBITDA

€0.7 Millones
(cierre de 2025)

Empleados

13

Participación

100%
(Junio 2026)



6. Crecimiento inorgánico

ADQA Proyectos es una compañía de referencia en el desarrollo de proyectos integrales “llave en mano” para espacios profesionales de alta calidad. La compañía ha ejecutado más de 1.800 proyectos para más de 150 clientes de primer nivel, incluyendo algunas de las marcas internacionales más prestigiosas en sectores como retail, food & beverage, hoteles, oficinas, clínicas y hospitales. Tiene sede en Sevilla y oficinas en Madrid, Barcelona y Vigo, así como presencia en Lisboa y París.

Con la incorporación de ADQA, Ezentis refuerza significativamente su división de instalaciones integrales en el sector retail.

Ventas

€29 Millones
(cierre de 2025)

EBITDA

€2.6 Millones
(cierre de 2025)

Empleados

60

Participación

55,01%
(Junio 2026)



adqa PROYECTOS®

6. Crecimiento inorgánico

Exyde Techfire compañía especializada en el diseño, instalación y mantenimiento de sistemas de protección activa contra incendios (PCI) en España. Es un proveedor técnico de referencia en el diseño, instalación y mantenimiento de sistemas de protección contra incendios para clientes industriales, infraestructuras y edificios con elevados requisitos de seguridad.

Ezentis entra en un segmento con fuertes barreras de entrada, una elevada recurrencia de ingresos y excelentes perspectivas de crecimiento.

Ventas

€4.3 Millones
(cierre de 2025)

EBITDA

€0,5 Millones
(cierre de 2025)

Empleados

40

Participación

55,02%
(Junio 2026)



Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

	+
	+ 7. Discurso del Presidente

5. Discurso del Presidente



The billboard 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 slogan 'The Smartest Solutions', the values 'Eficiencia', 'Innovación', and 'Tecnología', and the website 'ezentis.com'. The right section has a light blue background with the ezentis logo and a photograph of a building with solar panels on its roof. The billboard is held in place by eight corner brackets marked with a '+' sign.


**The Smartest
Solutions**

**Eficiencia
Innovación
Tecnología**

ezentis.com


ezentis



Gracias

29 de Junio de 2026

Ezentis, The Smartest Solutions
Junta General Ordinaria de Accionistas 2026

	+
	+
	8. Anexos

8. Anexos - Balance Consolidado



Balance Consolidado

<i>Miles de euros</i>	DIC-25 R	DIC-24		DIC-25 R	DIC-24
ACTIVO			PASIVO		
Activos no corrientes	16.980	2.151	Patrimonio Neto	5.363	(3.643) (3)
(1) Inmovilizado material e intangible	16.145	868	Pasivos no corrientes	12.697	793
Inversiones financieras a largo plazo	782	1.283	Deuda financiera	6.777	325 (4)
Activos por impuesto diferido	53	-	Otros pasivos no corrientes	3.889	468 (5)
			Pasivos por impuesto diferido	2.031	- (6)
Activos corrientes	25.734	4.176	Pasivos corrientes	24.654	9.177
Existencias	1.307	737	Deuda financiera	3.106	99
(2) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	21.118	2.115	Otros pasivos corrientes	21.548	9.078 (7)
(2) Caja y otros activos equivalentes	3.309	1.324			
TOTAL	42.714	6.327	TOTAL	42.714	6.327

- (1) Inmovilizado intangible incorpora el fondo de comercio y activos intangibles identificados en las adquisiciones de EDA Instalaciones y Energía (EDA) y Elías Equipamientos Ganaderos (Elías Equipamientos). El impacto fiscal está registrado en las cuentas de Activos y Pasivos por impuesto diferido.
- (2) Deudores comerciales y Caja y otros equivalentes incrementan sustancialmente por la incorporación de las partidas del balance de EDA y Elías Equipamientos.
- (3) Patrimonio Neto positivo por las ampliaciones de capital derivadas de las adquisiciones de EDA y Elías Equipamientos, la conversión de tres disposiciones de Global Tech Opportunities 30, además de la incorporación de los préstamos convertibles con Eléctrica Nuriel y Coenersol.
- (4) Deuda financiera incorpora la financiación con Inveready para la adquisición de EDA y la deuda financiera de EDA (deuda financiera de Elías Equipamientos no es significativa).
- (5) Otros pasivos no corrientes incluyen las próximas adquisiciones con vencimiento a largo plazo hasta llegar al 75% de EDA y al 75,562% de Elías EG.
- (6) Pasivos por impuesto diferido surgidos a raíz de las adquisiciones de EDA y Elías Equipamientos.
- (7) Otros pasivos corrientes incrementan sustancialmente por la incorporación de las partidas del balance de EDA y Elías Equipamientos.

8. Anexos - Cuenta de Resultados Consolidada

Cuenta de Resultados Consolidada

<i>Cuenta de Resultados</i>	DIC 2025	DIC 2024	DIC 2024 normalizado (*)
<i>Mill de euros</i>			
INGRESOS	34,4	14,0	14,0
EBITDA	1,0	(1,9)	(2,0)
Amortización, depr. y provis	(1,1)	(0,3)	(0,3)
Pérdidas, deterioro y provis	(0,3)	(0,0)	(0,0)
EBIT	(0,4)	(2,2)	(2,3)
Resultado financiero neto	(1,4)	0,1	(0,5)
Resultados no recurrentes	(0,2)	(0,9)	(0,9)
Operaciones discontinuadas	0,0	1,4	(0,0)
Impuestos	(0,6)	(0,0)	(0,0)
Resultado Neto	(2,7)	(1,7)	(3,8)
Socios Minoritarios	(0,5)	(0,0)	(0,0)
Resultado Neto atribuible	(3,2)	(1,7)	(3,8)

(*) Se realiza un ejercicio de normalización del 2024 en las siguientes partidas:

- EBITDA: regularización de gastos de años anteriores (0,1)
- Financieros (0,6 Mill€) por baja de pasivos con sociedades liquidadas en 2024 ⁽¹⁾
- Operaciones discontinuadas (1,4 Mill€): por la desconsolidación de Ezentis Colombia y varias sociedades inactivas

⁽¹⁾ Las sociedades liquidadas en 2024 con impacto en Financieros son Ezentis Internacional y Ezentis Pacífico.



**The Smartest
Solutions**

**Eficiencia
Innovación
Tecnología**

ezentis.com



ezentis



Contactos

investor.relations@ezentis.com
ezentis.com