PROSEGUR

Prosegur Compañía de Seguridad y sociedades dependientes

Información financiera intermedia trimestral

Declaración intermedia del tercer trimestre del ejercicio 2026

Índice

I. Resultados del periodo enero a septiembre 2026 3

II. Evolución en el periodo 4

Declaración intermedia (enero – septiembre 2026) 5

1. Evolución de los negocios 5

2. Hechos y operaciones significativas 8

3. Información financiera consolidada 9

4. Medidas Alternativas de Rendimiento 18

I. Resultados del periodo enero a septiembre 2026

Millones de euros

RESULTADOS CONSOLIDADOS	2025	2026	% Var.
Ventas	**3.672,2**	**3.946,2**	**7,5%**
EBITDA	**409,3**	**434,9**	**6,2%**
Margen	*11,1%*	*11,0%*	
Amortización inmovilizado material	(151,0)	(181,0)	**19,8%**
EBITA ajustado	**258,3**	**253,9**	**-1,7%**
Margen	*7,0%*	*6,4%*	
Amortización activos intangibles	(22,3)	(23,4)	**4,8%**
EBIT	**235,9**	**230,5**	**-2,3%**
Margen	*6,4%*	*5,8%*	
Resultados Financieros	(60,6)	(61,0)	**0,7%**
BAI	**175,3**	**169,5**	**-3,4%**
Margen	*4,8%*	*4,3%*	
Impuestos	(78,9)	(69,5)	**-11,9%**
Resultado neto	**96,4**	**99,9**	**3,6%**
Intereses minoritarios	14,5	13,3	**-7,8%**
Resultado neto consolidado	**82,0**	**86,6**	**5,6%**
Margen	*2,2%*	*2,2%*	
Beneficio básico por acción (Euros por acción)	**0,2**	**0,2**	**5,4%**

II. Evolución en el periodo

La cifra de negocios se ha incrementado un 7,5% con respecto al ejercicio 2025, correspondiendo un 7,0% de crecimiento orgánico puro, mientras que el efecto conjunto del tipo de cambio y del resultado de aplicar NIC 29 y NIC 21.42 tiene una incidencia positiva de un 0,5%. El efecto conjunto del crecimiento inorgánico y de las desinversiones realizadas por Prosegur tiene una incidencia positiva de un 0,02% en la variación de la cifra de negocios.

El EBITA ajustado ha disminuido en un 1,7% con respecto al ejercicio 2025 hasta llegar a 253,9 millones de euros, con un margen sobre ventas del 6,4%.

El resultado neto consolidado ha alcanzado los 86,6 millones de euros, lo que supone un incremento del 5,6% con respecto al ejercicio 2025.

Declaración intermedia (enero – septiembre 2026)

1. Evolución de los negocios

La evolución de las partidas más significativas de la cuenta de resultados consolidada correspondiente al periodo de enero a septiembre del ejercicio 2026 y su comparativa correspondiente al periodo de enero a septiembre de 2025 se detalla a continuación:

a) Ventas

Las ventas de Prosegur durante el período de enero a septiembre del ejercicio 2026 han ascendido a 3.946,2 millones de euros, frente a los 3.672,2 millones de euros del mismo período de 2025. Esto supone un incremento del 7,5%, correspondiendo un incremento de un 7,0% de crecimiento orgánico puro, mientras que el efecto conjunto del tipo de cambio y del resultado de aplicar NIC 29 y NIC 21.42, supone un incremento del 0,5%. El efecto conjunto del crecimiento inorgánico y de las desinversiones realizadas por Prosegur tiene una incidencia positiva de un 0,02% en la variación de la cifra de negocios.

El crecimiento inorgánico está relacionado con la combinación de negocios realizada en Argentina que implica a Servicios Unidos de Seguridad S.A. correspondiente al segmento de Alarmas durante el ejercicio 2025. Todas las adquisiciones comenzaron a formar parte del perímetro de consolidado desde el mismo mes en el que fueron adquiridas.

Las desinversiones realizadas por Prosegur en el ejercicio 2025 estuvieron relacionadas con la venta del porcentaje de participación mantenido en la sociedad Fortress Armored Transport Incorporated en Filipinas.

En el siguiente cuadro se refleja la distribución de las ventas de Prosegur por línea de negocio:

Millones de euros

Ventas	Total Prosegur		
	2025	2026	% Var.
Seguridad	**1.947,3**	**2.137,4**	**9,8%**
% sobre total	*53,0%*	*54,2%*	
Cash	**1.488,2**	**1.509,6**	**1,4%**
% sobre total	*40,5%*	*38,3%*	
AVOS	**62,9**	**97,0**	**54,3%**
% sobre total	*1,7%*	*2,5%*	
Alarmas	**173,8**	**202,2**	**16,3%**
% sobre total	*4,7%*	*5,1%*	
Total ventas	**3.672,2**	**3.946,2**	**7,5%**

En relación con la distribución de las ventas por línea de negocio, durante el período de enero a septiembre de 2026, las ventas de Seguridad han alcanzado los 2.137,4 millones de euros con un incremento del 9,8% respecto al mismo período del ejercicio anterior. Merece la pena destacar el buen desempeño del mercado estadounidense dentro del crecimiento mencionado. Adicionalmente, las ventas de Ciberseguridad han pasado a integrarse en el segmento de Seguridad desde enero de 2026 con el objetivo de ofrecer una propuesta de valor única de Seguridad Híbrida. Grupo Prosegur entiende que la seguridad física, la tecnología y la ciberseguridad tienen una estrecha relación, siendo necesarias entre sí.

Las ventas de Cash se han incrementado un 1,4%, alcanzando los 1.509,6 millones de euros. Las desinversiones realizadas por Prosegur Cash en el ejercicio 2026 relacionadas con la venta de determinadas áreas del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido para entidades financieras y aseguradoras en Argentina y Paraguay a AVOS han tenido un impacto negativo del 1,3%.

En relación a las ventas de Cash continúa la tendencia positiva en ventas en la mayor parte de los países donde Grupo Cash desarrolla su actividad, gracias al incremento del consumo en la mayoría de los países LATAM, el crecimiento moderado de la demanda interna en Europa y la evolución positiva de la actividad económica en AOA y a la evolución positiva de los Productos de Transformación con respecto a las ventas del mismo periodo del ejercicio anterior. Sin embargo, se evidencia una reducción significativa en las ventas de Argentina, debida, por un lado, a un efecto negativo de tipo de cambio, y por otro, a la situación macroeconómica del país.

Las ventas de Alarmas se han situado en 202,2 millones de euros con un incremento del 16,3%.

Las ventas de AVOS se han incrementado en un 54,3%, alcanzando los 97,0 millones de euros como consecuencia de la adquisición de determinadas áreas del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido para entidades financieras y aseguradoras en Argentina y Paraguay a

Prosegur Cash, S.A. Las venta de AVOS sin el crecimiento inorgánico asociado a esta operación se han incrementado en un 22,1%, alcanzando los 76,8 millones de euros.

b) Resultados de explotación

El EBITA ajustado del período de enero a septiembre del ejercicio 2026 ha sido de 253,9 millones de euros, mientras que en el mismo período de 2025 fue de 258,3 millones de euros, lo cual supone un descenso del 1,7%.

El margen del EBITA ajustado sobre las ventas en el período de enero a septiembre de 2025 fue del 7,0%, mientras que el margen correspondiente al ejercicio 2026 ha sido del 6,4%.

c) Resultados financieros

Los gastos financieros netos de Prosegur en el período de enero a septiembre de 2026 se han situado en 61,0 millones de euros frente a los 60,6 millones de euros del mismo período de 2025, lo que representa un incremento de 0,4 millones de euros. Las principales variaciones en los gastos financieros son las siguientes:

- Los gastos financieros netos por intereses en el período de enero a septiembre de 2026 han sido de 52,8 millones de euros, frente a los 48,1 millones de euros en 2025 lo que supone un incremento de 4,7 millones de euros debido principalmente al aumento en los tipos de interés.

- Los gastos financieros netos por diferencias de cambio ascendieron a 8,2 millones de euros en el período de enero a septiembre de 2026 frente a los 12,5 millones de euros de gasto en 2025, lo que supone un menor gasto por importe de 4,3 millones de euros.

d) Resultados netos

El resultado neto consolidado en el período de enero a septiembre de 2026 ha ascendido a 86,6 millones de euros frente a los 82,0 millones de euros en el mismo periodo de 2025, lo cual significa un incremento del 5,6%, motivado por la disminución en la tasa fiscal efectiva.

La tasa fiscal efectiva se ha situado en el 41,0% en el tercer trimestre de 2026, frente al 45,0% del tercer trimestre de 2025, lo cual supone un descenso de 4,0 puntos porcentuales.

2. Hechos y operaciones significativas

Hechos significativos

Adquisición de determinadas áreas del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras en Argentina y Paraguay a su filial Prosegur Cash, S.A. Dicha operación no ha tenido impacto contable puesto que el negocio de AVOS en Argentina y en Paraguay era consolidado en su globalidad.

Con fecha 31 de marzo de 2026 Prosegur Compañía de Seguridad S.A. y otra sociedad de su grupo han formalizado la compra y adquisición del 100% de las acciones de las sociedades VN GLOBAL BPO, S.A. (Argentina) y VN GLOBAL PARAGUAY, S.A., a Prosegur Cash, S.A. ("Prosegur Cash") y a otra sociedad de su grupo, como medio para adquirir el negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras en Argentina y Paraguay.

Ambas operaciones forman parte de una única operación económica y jurídica y han sido configuradas contractualmente como interdependientes. La operación se enmarca en el proceso de crecimiento del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) iniciado en 2021 con la compra a Prosegur Cash de determinadas áreas de dicho negocio en España, así como de la tecnología asociada con fecha 31 de marzo de 2021.

Deloitte Strategy, Risk & Transactions, S.L.U., ha emitido un informe de valoración independiente dirigido al Consejo de Administración de la Sociedad en el que ha determinado un rango de valoración para las sociedades objeto de transmisión. El enterprise value finalmente acordado (18,2 millones de euros) por las partes se sitúa dentro de dicho rango y resulta razonable desde un punto de vista financiero para la Sociedad. Como consecuencia de dichas transmisiones y de conformidad con lo previsto en los respectivos contratos de compraventa, la Sociedad y Prosegur Cash han suscrito en esta fecha una tercera novación modificativa no extintiva del Contrato marco de relaciones de 17 de febrero de 2017, novado por primera vez el 16 de marzo de 2021 y por segunda vez el 30 de octubre de 2024, a fin de adaptar el ámbito objetivo de actuación reservado al Grupo Prosegur Cash a la nueva realidad derivada de la operación.

Adicionalmente, en el marco de la referida novación, se ha actualizado el régimen de delegación aplicable a determinadas operaciones vinculadas de Prosegur Cash y las sociedades de su grupo con la Sociedad y las sociedades de su grupo, relativas a la prestación de servicios inherentes a los respectivos ámbitos de actividad del Grupo Prosegur y del Grupo Prosegur Cash, de conformidad con el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de Prosegur Cash de alinear el umbral aplicable con el máximo legal previsto en el artículo 529 duovicies.4.b) de la Ley de Sociedades de Capital (0,5% del importe neto de la cifra de negocios).

Integración del negocio de Ciberseguridad en el negocio de Seguridad

Durante enero de 2026, y con el objetivo de ofrecer una propuesta de valor única de Seguridad Híbrida, el negocio de Ciberseguridad se ha integrado dentro del negocio de Seguridad tradicional. Grupo Prosegur entiende que la seguridad física, la tecnología y la ciberseguridad tienen una estrecha relación, siendo necesarias entre sí. La seguridad y los riesgos actuales exigen una visión integral, teniendo más conexión entre los diferentes tipos de seguridad, más contexto y menos silos. Con esta integración, Grupo Prosegur incorpora a su modelo de Seguridad Híbrida una capa más ofreciendo capacidades que se retroalimentan entre sí.

De esta forma, el negocio de Ciberseguridad, que hasta diciembre de 2025 estaba siendo gestionado de forma separada, ha comenzado a gestionarse de forma integrada en el negocio de Seguridad. Por ello, desde el 1 de enero de 2026:

- Aunque el plan estratégico presentado para los ejercicios 2026-2027 se realizó diferenciando Seguridad y Ciberseguridad, también se presentó de forma conjunta para la adopción de decisiones estratégicas, siendo este último el que se analiza para la toma de decisiones. Tal y como se desglosa en las Cuentas Anuales consolidadas del 31 de diciembre de 2025, el Consejo de Administración es la máxima instancia en la toma de decisiones operativas.

- Desde un punto de vista de gestión, se ha creado un equipo global y transversal (que incluye empleados que diseñan, desarrollan y comercializan), liderado por un directivo de Seguridad, encargado de mejorar y unificar estrategias de comercialización del negocio de Seguridad de forma conjunta, así como aplicar las mejores prácticas. Este equipo tiene empleados que también operan en las otras dos soluciones de Seguridad, que son tecnología y vigilancia;

- Al igual que la solución de tecnología, el director que lidera el equipo global y transversal de ciberseguridad informa al administrador de segmento de Seguridad de forma recurrente sobre el avance de ciberseguridad y su integración como solución complementaria en dicho negocio.

- La retribución variable de los empleados de la solución de ciberseguridad se calcula conforme a métodos utilizados en Seguridad (incluyendo todas las soluciones del negocio de Seguridad en su conjunto), esto es, otorgando un peso muy importante de la retribución variable a la creación de valor, y consecución de ventas recurrentes.

- Aunque Grupo Prosegur seguirá realizando ofertas comerciales de ciberseguridad diferenciadas de un modo residual, desde enero de 2026 se está dando prioridad a una comercialización conjunta con las otras soluciones de Seguridad, gracias a una reorganización de recursos (empleados, espacios, equipos técnicos, etc).

Como consecuencia y, atendiendo a la definición de UGE que incluye la NIC 36, la integración de Ciberseguridad en Seguridad se convierte en una única unidad generadora de efectivo, por

considerarse el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo, dado que los productos de la solución de ciberseguridad serán diseñados, desarrollados y comercializados de forma conjunta, al igual que lo son los productos de tecnología y vigilancia, que integraban hasta el 31 de diciembre de 2025 la unidad generadora de efectivo de Seguridad.

Según la definición incluida en NIIF 8.5, no se cumple que el segmento de Ciberseguridad siga siendo un segmento independiente ya que desde enero de 2026 el negocio de Ciberseguridad comienza a generar ingresos y gastos de manera conjunta, diseñados y comercializados junto con los equipos de Seguridad, mediante un equipo global y transversal. Adicionalmente el negocio de Ciberseguridad, desde enero de 2026, se integra dentro del negocio de Seguridad, siendo un único administrador de segmento quien adoptará decisiones operativas, aprobará el plan estratégico, tendrá potestad para revisar y asignar recursos y decidir sobre la marcha y funcionamiento sobre la solución de ciberseguridad de manera conjunta con el resto de servicios de seguridad prestados.

Por último, de acuerdo a NIIF 8.12, el segmento de Ciberseguridad se ha integrado en el segmento de Seguridad ya que tienen características económicas similares y son similares en cada uno de los siguientes aspectos: naturaleza de los productos y servicios, naturaleza de los procesos de producción, tipo o clase de clientes a los que se destinan sus productos y servicios, métodos usados para distribuir sus productos o prestar sus servicios y naturaleza del marco regulador.

Sostenibilidad

Prosegur ha seguido avanzando en la integración en su cultura corporativa de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza, por sus siglas en inglés), tres elementos entrelazados. Las actuaciones puestas en marcha por Prosegur en los últimos años en estas materias se han centrado, fundamentalmente, en potenciar la responsabilidad medioambiental de los servicios del Grupo, la generación de empleo digno y estable, la formación de sus personas trabajadoras, la salud y la seguridad de sus equipos profesionales, el respeto por los derechos humanos y el escrupuloso cumplimiento normativo y el buen gobierno.

Este compromiso con la sostenibilidad se describe en detalle en el Plan Director de Sostenibilidad 2024-2027, el cual ha tenido en cuenta los cambios recientes en el marco regulatorio europeo y responde a las crecientes expectativas en torno a la transición verde, la creación de un entorno laboral más justo e inclusivo y los principios de gobernanza responsable.

En materia medioambiental, el Grupo Prosegur tiene un compromiso de reducir sus emisiones en el medio y largo plazo. No obstante, las actividades de negocio del Grupo Prosegur, al estar centradas sobre todo en la prestación de servicios y no en transformación o fabricación, no conllevan un impacto significativo negativo en el entorno, ni suponen un acelerador del cambio climático o una amenaza para la biodiversidad.

3. Información financiera consolidada

La información financiera consolidada se ha elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a 30 de septiembre de 2026. Dichos principios contables se han aplicado tanto al ejercicio 2026 como al 2025.

A efectos de comprensión de los estados financieros consolidados, debe considerarse el tratamiento de Argentina como economía Hiperinflacionaria. Los estados financieros de las sociedades dependientes argentinas cuya moneda funcional es el peso argentino han sido reexpresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre de septiembre de 2026 y diciembre 2025 antes de incluirlos en los estados financieros consolidados.

Millones de euros

BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO	31/12/2025	30/09/2026
Activo no corriente	**2.586,2**	**2.670,4**
Inmovilizado material	696,2	718,3
Derechos de uso	126,4	135,0
Fondo de comercio	703,4	730,6
Activos intangibles	409,7	399,5
Inversiones inmobiliarias	49,4	59,2
Inversiones en asociadas	260,7	270,4
Activos financieros no corrientes	220,1	220,4
Otros activos no corrientes	120,3	137,0
Activo corriente	**2.325,4**	**1.996,3**
Existencias	66,6	89,1
Deudores	1.057,2	1.186,0
Tesorería y otros activos financieros	1.201,6	721,3
ACTIVO	**4.911,7**	**4.666,8**
Patrimonio Neto	**802,1**	**909,0**
Capital social	32,7	32,7
Acciones propias	(27,3)	(24,8)
Ganancias acumuladas y otras partidas del patrimonio neto	715,1	809,4
Socios externos	81,6	91,8
Pasivo no corriente	**1.786,8**	**1.981,5**
Deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros	1.429,0	1.588,7
Pasivos por arrendamiento	88,5	90,5
Otros pasivos no corrientes	269,2	302,3
Pasivo corriente	**2.322,8**	**1.776,3**
Deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros	1.217,8	565,4
Pasivos por arrendamiento	47,5	49,1
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	965,8	1.070,2
Otros pasivos corrientes	91,7	91,5
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**4.911,7**	**4.666,8**

Las principales variaciones en los saldos del balance de situación consolidado a 30 de septiembre de 2026 con respecto al cierre del ejercicio 2025 se resumen a continuación:

a) Inmovilizado material

Las inversiones en inmovilizado material durante el período de enero a septiembre de 2026 han ascendido a 115,3 millones de euros.

b) Fondo de comercio

Durante el tercer trimestre de 2026 no se han reconocido pérdidas por deterioro de los fondos de comercio.

c) Inversiones en asociadas

La variación en el epígrafe inversiones en asociadas corresponde principalmente al resultado de las sociedades que consolidan por el método de la participación.

d) Activos financieros no corrientes

Las variaciones en activos financieros no corrientes durante el período de enero a septiembre de 2026 se producen principalmente como consecuencia de los cambios en el valor razonable de las acciones de Telefónica S.A. recibidas como contraprestación por la venta del 50% del negocio de Alarmas España en el ejercicio 2020.

e) Patrimonio neto

Las variaciones en el patrimonio neto durante el período de enero a septiembre de 2026 se producen como consecuencia del resultado neto del período, de la evolución de la reserva por diferencia acumulada de conversión y de los cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio.

f) Otros pasivos no corrientes y corrientes

Bajo este epígrafe se incluyen provisiones por riesgos laborales, jurídicos y otros riesgos, que incluyen riesgos fiscales y devengos al personal.

g) Acreedores comerciales y otras cuentas pagar

Bajo este epígrafe se incluye principalmente saldos acreedores por operaciones comerciales y saldos con la hacienda pública por impuestos de sociedades y otros impuestos.

h) Deuda neta

Prosegur calcula la deuda neta como el total de las deudas con entidades de crédito (corrientes y no corrientes), menos el efectivo y equivalentes líquidos, y menos otros activos financieros corrientes.

La deuda neta a 30 de septiembre de 2026, aislando el efecto de pasivos por arrendamiento e incluyendo el valor razonable de las acciones de Telefónica S.A., se ha situado en 1.231,8 millones de euros, incrementándose 27,8 millones de euros sobre la cifra a 31 de diciembre de 2025 (1.204,0 millones de euros).

A 30 de septiembre de 2026, el 64% de la deuda se encuentra a tipo fijo, y el 36% a tipo variable (67% y 33% a diciembre de 2025, respectivamente). El coste financiero de la deuda se ha situado en 3,10% (2,30% a diciembre de 2025).

A 30 de septiembre de 2026, la ratio deuda neta total sobre EBITDA anualizado se ha situado en 2,4 y la ratio deuda neta total sobre fondos propios se ha situado en 1,5. En ambos casos ha sido incluida la deuda asociada a la aplicación de NIIF 16, la deuda por pagos aplazados, la autocartera y el valor razonable de las acciones de Telefónica S.A. para que sea comparable.

A 30 de septiembre de 2026, los pasivos financieros corresponden principalmente:

- Emisión de bonos simples en abril de 2022 con vencimiento en abril de 2029 por importe de 504 millones de euros (incluyen intereses).

- Emisión de bonos simples a través de la filial Prosegur Cash S.A. con vencimiento en octubre de 2030 por importe de 309 millones de euros (incluyen intereses).

- Durante el ejercicio 2026 Grupo Cash renovó el programa de pagarés denominado Programa de Pagarés AIAF Prosegur Cash, que fue formalizado en el ejercicio 2024, por un importe máximo en cada momento de hasta cuatrocientos millones de euros. Los pagarés tienen un importe nominal unitario de 100 miles de euros, y tienen vencimientos mínimos de tres días hábiles y máximos de trescientos sesenta y cuatro días naturales.

  La formalización de este Programa ha sido llevada a cabo como complemento a los canales de financiación tradicionales que el Grupo ha venido utilizando en los últimos años, con el fin de diversificar sus fuentes de financiación. A 30 de septiembre de 2026 la deuda por este programa asciende a 168,1 millones euros.

- Contrato de financiación sindicada a través de la filial Prosegur Cash S.A en la modalidad de crédito con límite de 300 millones de euros formalizado en el año 2025 y con vencimiento en febrero de 2031. No hay importe dispuesto a 30 de septiembre de 2026.

- Contrato de financiación sindicada en la modalidad de crédito formalizado con límite de 200 millones de euros en el año 2025, con vencimiento en febrero de 2031, por un importe dispuesto de 10 millones de euros y 5 millones de dólares americanos.

- Prosegur a través de su filial en Perú Compañía de Seguridad Prosegur S.A. ha contratado una operación de financiación por importe de 120 millones de soles peruanos, con vencimiento en 3 años. Al 30 de septiembre de 2026 el capital dispuesto asciende a 113 millones de soles peruanos (contravalor en euros: 29 millones de euros).

- Prosegur Compañía de Seguridad contrató con fecha 27 de octubre de 2021 y con fecha 2 de marzo de 2026 dos operaciones de financiación con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) con el objetivo de impulsar la inversión en innovación, transformación digital y sostenibilidad. El importe de la financiación asciende a 50 millones de euros a un plazo de 6 años en el contrato formalizado en 2021 y asciende a 60 millones de euros a un plazo de 6 años en el contrato formalizado en 2026. A 30 de septiembre de 2026, el saldo dispuesto es de 50 millones de euros en el contrato formalizado en 2021 y de 60 millones de euros en el contrato formalizado en 2026.

- Durante el ejercicio 2024, Grupo Cash formalizó en España los siguientes préstamos por importe de 30, 75, 11, 20 y 15 millones de euros respectivamente con un plazo de vencimiento que van desde los tres a los cinco años. Los préstamos devengan tipos de interés de mercado.

- Durante el ejercicio 2025 se formalizaron 7 préstamos y una línea de crédito, y durante el ejercicio 2026 se han dispuesto 2 préstamos y una línea de crédito formalizados durante el 2025, que devengan intereses de mercado y que tienen las siguientes características:
    - <u>Formalizados y dispuestos en 2025:</u>
    - Préstamo de 18 millones de euros con vencimiento a tres años;
    - Préstamo de 20 millones de euros con vencimiento a cuatro años;
    - Préstamo de 20 millones de euros con vencimiento a cuatro años;
    - Préstamo de 50 millones de euros con vencimiento a tres años;
    - Préstamo de 25 millones de euros con vencimiento a tres años;
    - Préstamo de 75 millones de euros con vencimiento a cuatro años;
    - Préstamo de 30 millones de euros con vencimiento a cuatro años;
    - Línea de crédito con límite de 80 millones de euros con vencimiento a dos años prorrogable por un año adicional. Al 30 de septiembre de 2026 no hay saldo dispuesto de esta línea de crédito.

  - Formalizados en 2025 y dispuestos en 2026:
    - Préstamo de 25 millones de euros con vencimiento a tres años;
    - Préstamo de 40 millones de euros con vencimiento a tres años;
    - Línea de crédito con límite de 40 millones de euros con vencimiento a dos años prorrogable por dos años adicionales. Al 30 de septiembre de 2026 no hay saldo dispuesto de esta línea de crédito.

- Durante 2026, Grupo Prosegur ha contratado los siguientes préstamos de importe significativo:
  - Préstamo de 40 millones de euros con vencimiento a cuatro años. El préstamo devenga tipos de interés de mercado.
  - Préstamo de 40 millones de euros con vencimiento a tres años. El préstamo devenga tipos de interés de mercado.
  - Préstamo de 15 millones de euros con vencimiento a tres años. El préstamo devenga tipos de interés de mercado.
  - Préstamo de 150 millones de euros con vencimiento a cuatro años. El préstamo devenga tipos de interés de mercado

- Fondos de terceros recaudados por Grupo Prosegur en el negocio de gestión de cobros y pagos y servicios de pago de facturas en Uruguay y Ecuador por importe de 153,1 millones de euros.

A continuación, se muestra el flujo neto total de caja generado en el período de enero a septiembre del ejercicio 2026:

Millones de euros CASH FLOW CONSOLIDADO	30/09/2025	30/09/2026	% Var.
EBITDA	409,3	434,9	6,2%
Ajustes al resultado	(46,6)	(65,6)	40,7%
Impuesto sobre el beneficio	(80,8)	(69,4)	-14,1%
Variación del capital circulante	(127,1)	(127,9)	0,6%
Pagos por intereses	(33,4)	(37,1)	11,2%
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	**121,4**	**134,8**	**11,0%**
Adquisición de inmovilizado material	(123,6)	(115,3)	-6,7%
Pagos adquisiciones de filiales	(12,3)	(10,1)	-17,7%
Pago de dividendos	(3,3)	(5,1)	52,5%
Adquisición de autocartera y Otros pagos/cobros	(26,1)	(33,2)	27,3%
FLUJO DE CAJA POR INVERSIÓN / FINANCIACIÓN	**(165,3)**	**(163,7)**	**-1,0%**
FLUJO NETO TOTAL DE CAJA	**(43,9)**	**(28,9)**	**-34,2%**
DEUDA NETA INICIAL	**(1.304,5)**	**(1.376,8)**	**5,5%**
(Disminución)/Aumento neto de tesorería	(43,9)	(28,9)	-34,2%
Efecto de las diferencias de cambio	(20,4)	8,4	-140,9%
DEUDA NETA FINAL	**(1.368,8)**	**(1.397,3)**	**2,1%**
Inversiones financieras	218,0	165,4	-24,1%
DEUDA NETA FINAL AJUSTADA	**(1.150,8)**	**(1.231,8)**	**7,0%**

El flujo de caja operativo positivo del periodo de referencia ha alcanzado los 134,8 millones de euros, mientras que el flujo de caja operativo positivo del mismo periodo del ejercicio 2025 alcanzó los 121,4 millones de euros, lo que supone un incremento de 13,4 millones de euros.

Las líneas de ajustes al resultado y otros y la línea de variación del capital circulante recogen principalmente los flujos de caja obtenidos de las cuentas a cobrar y cuentas a pagar, que están compuestas por importes adeudados a clientes, inventarios, proveedores y saldos a cobrar y pagar con la Hacienda Pública.

La posición financiera neta a 30 de septiembre de 2026 se ha situado en (1.231,8) millones de euros, incrementándose en 27,8 millones de euros sobre la cifra a 31 de diciembre de 2025 ((1.204,0) millones de euros). Dicha cifra no incluye los pasivos por arrendamiento y la deuda por pagos aplazados.

4. Medidas Alternativas de Rendimiento

Para cumplir con las Directrices del ESMA sobre APM's, Prosegur presenta esta información adicional que favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera. La Compañía presenta sus resultados de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), no obstante, la Dirección considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento proporcionan información financiera adicional útil que debería ser considerada a la hora de evaluar su rendimiento. La Dirección utiliza adicionalmente estos APM's en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación, así como para evaluar el rendimiento de la Compañía. Prosegur proporciona aquellas APM's consideradas apropiadas y útiles para la toma de decisiones de los usuarios y considera firmemente que representan la imagen fiel de su información financiera.

APM	Definición y cálculo	Finalidad
Capital circulante	Se trata de una medida financiera que representa la liquidez operativa disponible para la Compañía. El capital circulante se calcula como activo corriente menos pasivo corriente (excluyendo los pasivos por arrendamiento a corto plazo) más activo por impuesto diferido menos pasivo por impuesto diferido menos provisiones a corto y largo plazo.	Un capital circulante positivo es necesario para asegurar que una empresa pueda continuar sus operaciones y que tenga fondos suficientes para satisfacer tanto la deuda a corto plazo vencida, como los próximos gastos operacionales. La administración del capital circulante consiste en la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y pagar y efectivo.
Crecimiento Orgánico	El crecimiento orgánico se calcula como el aumento o disminución de los ingresos entre dos períodos ajustados por adquisiciones y desinversiones y efecto tipo de cambio.	El crecimiento orgánico proporciona el comparativo entre años de lo que los ingresos ordinarios han crecido excluyendo el efecto divisa.
Crecimiento Inorgánico	El Grupo calcula el crecimiento inorgánico, para un período, como la suma de los ingresos de las entidades adquiridas, a lo que se restan las desinversiones. Los ingresos procedentes de tales entidades se consideran inorgánicos durante los 12 meses siguientes a la fecha de adquisición..	El crecimiento Inorgánico proporciona el crecimiento que la compañía tiene mediante nuevas adquisiciones o desinversiones
Efecto tipo de cambio	El Grupo calcula el efecto tipo de cambio como la diferencia entre los ingresos ordinarios del año actual menos los ingresos ordinarios del año actual a tipo de cambio del año anterior.	El efecto tipo de cambio proporciona el impacto que tienen las divisas en los ingresos ordinarios de la compañía.
Tasa de conversión del flujo de efectivo	El Grupo calcula la tasa de conversión del flujo de efectivo como la resta entre el EBITDA menos el Capex (pagos por inversiones en inmovilizado material y aplicaciones informáticas) sobre el EBITDA.	La tasa de conversión del flujo de efectivo proporciona la generación de caja de la compañía.
Deuda Financiera Bruta	El Grupo calcula la deuda financiera bruta como la totalidad de los pasivos financieros menos otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A	La deuda financiera bruta refleja el endeudamiento financiero bruto sin incluir otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A
Disponibilidad de liquidez	El Grupo calcula la disponibilidad de liquidez como la suma de efectivo y otros equivalentes al efectivo, otros activos financieros a corto plazo, y las líneas de crédito no dispuestas a corto y largo plazo.	La disponibilidad de liquidez refleja la tesorería disponible así como la potencial tesorería disponible mediante líneas de crédito no dispuestas.
Deuda Financiera Neta	El Grupo calcula la deuda financiera neta como la suma de los pasivos financieros corrientes y no corrientes (incluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por M&A y pasivos financieros con empresas del grupo), menos caja y equivalentes, menos inversiones corrientes en empresas del grupo y menos instrumentos de patrimonio en entidades cotizadas (recogidos en el epígrafe de activos financieros no corrientes).	La deuda neta proporciona la deuda bruta menos la caja en términos absolutos de una sociedad.
EBITA ajustado	El EBITA ajustado se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros, y ajustando las pérdidas por deterioro de fondo de comercio, gastos de amortización y deterioro de las carteras de clientes, marcas comerciales y otros activos intangibles	El EBITA ajustado proporciona un análisis de las ganancias antes de intereses, carga fiscal y amortización y deterioro de intangibles (salvo aplicaciones informáticas).
EBITDA	El EBITDA se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio de una empresa, sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros ni los gastos de amortización ni deterioros de inmovilizado, pero incluyendo el deterioro del inmovilizado material debido a su inmaterialidad.	La finalidad del EBITDA es obtener una imagen fiel de lo que la empresa está ganando o perdiendo en su negocio propiamente dicho. El EBITDA excluye las variables no relacionadas con caja que pueden variar significativamente de una compañía a otra dependiendo de las políticas contables aplicadas. La amortización es una variable no monetaria y por lo tanto de interés limitado para los inversores.
Margen EBITA ajustado	El Margen EBITA ajustadose calcula dividiendo el EBITA ajustado de la compañía entre la cifra total de ingresos ordinarios.	El margen EBITA ajustado proporciona la rentabilidad obtenida antes de la amortización y deterioro de intangibles (salvo aplicaciones informáticas) sobre los ingresos ordinarios totales devengados.
Índice de apalancamiento	El Grupo calcula el índice de apalancamiento como la deuda financiera neta dividida entre el capital total. La deuda financiera neta se calcula conforme a lo detallado con anterioridad. El capital total se calcula como el patrimonio neto más la deuda financiera neta.	El índice de apalancamiento proporciona el peso de la deuda financiera neta sobre la totalidad de la financiación propia y ajena de la Compañía, arrojando luz sobre su estructura de financiación.
Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios	El Grupo calcula el ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios dividiendo la deuda financiera neta sobre los recursos propios tal y como aparecen en el Estado de Situación Financiera.	El ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios ofrece la proporción de la deuda financiera neta de la Compañía sobre su patrimonio neto.
Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA	La Compañía calcula el ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA dividiendo la deuda financiera neta sobre el EBITDA de los últimos 12 meses.	El ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA ofrece la proporción de la deuda financiera neta de la Compañía sobre su EBITDA, reflejando así su capacidad de pago de la misma.
Ratio de deuda financiera neta sin activos líquidos sobre EBITDA	La Compañía calcula el ratio de deuda financiera neta sin activos líquidos sobre EBITDA dividiendo la deuda financiera neta (en este caso incluyendo las deudas por pagos contingentes y aplazados derivados de adquisiciones, así como activos financieros vinculados a éstas, y minorando el importe de las acciones propias) sobre el EBITDA de los últimos 12 meses.	El ratio de deuda financiera neta sin activos líquidos sobre EBITDA ofrece la proporción de la deuda financiera neta de la Compañía sobre su EBITDA, reflejando así su capacidad de pago de la misma.

Capital Circulante (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Existencias	66,6	89,1
Clientes y otras cuentas a cobrar	973,1	1.106,5
Activo por impuesto corriente	84,1	79,5
Efectivo y equivalente al efectivo	1.180,3	674,6
Otros activos financieros corrientes	21,3	46,6
Activo por impuesto diferido	120,3	137,0
Proveedores y otras cuentas a pagar	(823,7)	(944,8)
Pasivos por impuestos corrientes	(131,3)	(117,1)
Pasivos financieros corrientes	(1.217,8)	(565,4)
Otros pasivos corrientes	(91,7)	(91,5)
Pasivos por impuestos diferidos	(78,2)	(94,5)
Provisiones	(169,1)	(183,1)
Total Capital Circulante	**(66,1)**	**136,9**

Crecimiento Orgánico (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
Ingresos ordinarios año actual	3.672,2	3.946,2
Menos: ingresos ordinarios año anterior	3.583,7	3.672,2
Menos: Crecimiento inorgánico	19,3	0,6
Efecto tipo de cambio	(330,8)	16,9
Total Crecimiento Orgánico	**399,9**	**256,5**

Crecimiento Inorgánico (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
Alarmas LatAm	-	2,8
Cash Row	20,3	-
Desinversiones	(1,0)	(2,2)
Total Crecimiento Inorgánico	**19,3**	**0,6**

Efecto tipo de cambio (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
Ingresos ordinarios año actual	3.672,2	3.946,2
Menos: Ingresos ordinarios año actual a tipo de cambio del año anterior	4.003,0	3.929,3
Efecto tipo de cambio	**(330,8)**	**16,9**

Tasa de Conversión del Flujo de Efectivo (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
EBITDA	409,3	434,9
CAPEX	123,6	115,3
Tasa de Conversión del Fujo de Efectivo (EBITDA - CAPEX / EBITDA)	**70%**	**73%**

Deuda financiera bruta (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Obligaciones y otros valores negociables	1.564,7	981,0
Préstamos con entidades de crédito	743,0	902,9
Fondos de terceros	206,5	153,1
Cuentas de crédito	42,9	34,9
Deuda financiera bruta	**2.557,1**	**2.071,9**

Disponibilidad de liquidez (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Efectivo y equivalente al efectivo	1.180,3	674,6
Otros activos financieros corrientes	21,3	46,6
Disponibilidad existente a largo plazo de crédito	500,0	485,6
Líneas de crédito no dispuestas corto plazo	292,1	385,7
Disponibilidad de liquidez	**1.993,7**	**1.592,5**

Deuda Financiera Neta (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Pasivos financieros	2.646,8	2.154,1
Mas: Pasivos financieros por arrendamiento excluyendo subarrendamiento	136,8	139,2
Pasivos financieros ajustados **(A)**	2.783,6	2.293,3
Efectivo y equivalentes	*(1.180,3)*	*(674,6)*
Menos: efectivo y equivalentes ajustado **(B)**	(1.180,3)	(674,6)
Total Deuda Financiera Neta (A+B)	**1.603,3**	**1.618,7**
Menos: otras deudas no bancarias **(C)**	(89,7)	(82,2)
Menos: Pasivos financieros por arrendamiento excluyendo subarrendamiento **(D)**	(136,8)	(139,2)
Total Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) **(A+B+C+D)**	**1.376,8**	**1.397,3**
Menos: instrumentos de patrimonio de entidades cotizadas **(E)**	(172,8)	(165,4)
Total Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A, deuda financiera por arrendamiento e incluyendo el valor de los instrumentos de patrimonio de entidades cotizadas) **(A+B+C+D+E)**	**1.204,0**	**1.231,8**
Mas: Pasivos financieros por arrendamiento excluyendo subarrendamiento (**F**)	136,8	139,2
Total Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos por arrendamiento (A+B+C+D+E+F)	**1.340,8**	**1.371,0**

EBITA ajustado (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
Resultado consolidado del ejercicio	82,0	86,6
Intereses minoritarios	14,5	13,3
Impuestos sobre las ganancias	78,9	69,5
Costes financieros netos	60,6	61,0
Amortización y deterioro inmovilizado intangible (excluyendo aplicaciones informáticas)	22,3	23,4
EBITA ajustado	**258,3**	**253,9**

EBITDA (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
Resultado consolidado del ejercicio	82,0	86,6
Intereses minoritarios	14,5	13,3
Impuestos sobre las ganancias	78,9	69,5
Costes financieros netos	60,6	61,0
Total amortizaciones y deterioros (excluyendo deterioro inmovilizado material)	173,4	204,4
EBITDA	**409,3**	**434,9**

Margen EBITA ajustado (En millones de Euros)	**30/09/2025**	**30/09/2026**
EBITA ajustado	258,3	253,9
Ingresos ordinarios	3.672,2	3.946,2
Margen EBITA ajustado	**7,0%**	**6,4%**

Índice de apalancamiento (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Deuda financiera neta **(A)**	1.204,0	1.231,8
Más: Pasivos por arrendamiento **(B)**	136,8	139,2
Total Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos por arrendamiento (C=A+B)	**1.340,8**	**1.371,0**
Patrimonio Neto **(D)**	802,1	909,0
Capital total (E=C+D)	**2.142,9**	**2.280,0**
Índice de apalancamiento (C/E)	**62,6%**	**60,1%**

Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Patrimonio Neto **(A)**	802,1	909,0
Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos por arrendamiento **(B)**	1.340,8	1.371,0
Ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios (B/A)	**1,7**	**1,5**

Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
EBITDA últimos 12 meses **(A)**	562,3	587,9
Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos por arrendamiento **(B)**	1.340,8	1.371,0
Ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA (B/A)	**2,4**	**2,3**

Ratio de deuda financiera neta sin activos líquidos sobre EBITDA (En millones de Euros)	**31/12/2025**	**30/09/2026**
Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos por arrendamiento **(A)**	1.340,8	1.371,0
Deudas por pagos contingentes y aplazados derivados de adquisiciones **(B)**	67,4	59,5
Activos financieros líquidos vinculados a deudas por pagos contingentes y aplazados derivados de adquisiciones **(C)**	(5,5)	(5,4)
Autocartera **(D)**	(46,4)	(38,9)
Total Deuda Financiera Neta sin activos líquidos (E=A+B+C+D)	**1.356,3**	**1.386,2**
EBITDA últimos 12 meses **(F)**	562,3	587,9
Ratio de deuda financiera neta sin activos líquidos sobre EBITDA (E/F)	**2,4**	**2,4**



PROSEGUR

www.prosegur.com