

An aerial photograph showing a tall, white lattice tower with a red top section, situated on a hillside. The tower is surrounded by a brick-walled enclosure containing several small buildings and equipment. The surrounding landscape is a mix of green fields, dense trees, and a body of water in the distance.

EZENTiS

**INFORME DE ACTIVIDAD A MERCADO
PRIMER TRIMESTRE 2023**

Mayo 2023

ÍNDICE

Claves y actividad del período

03

Expectativas

10



CLAVES Y ACTIVIDAD DEL PERIODO



HITOS DEL PERIODO

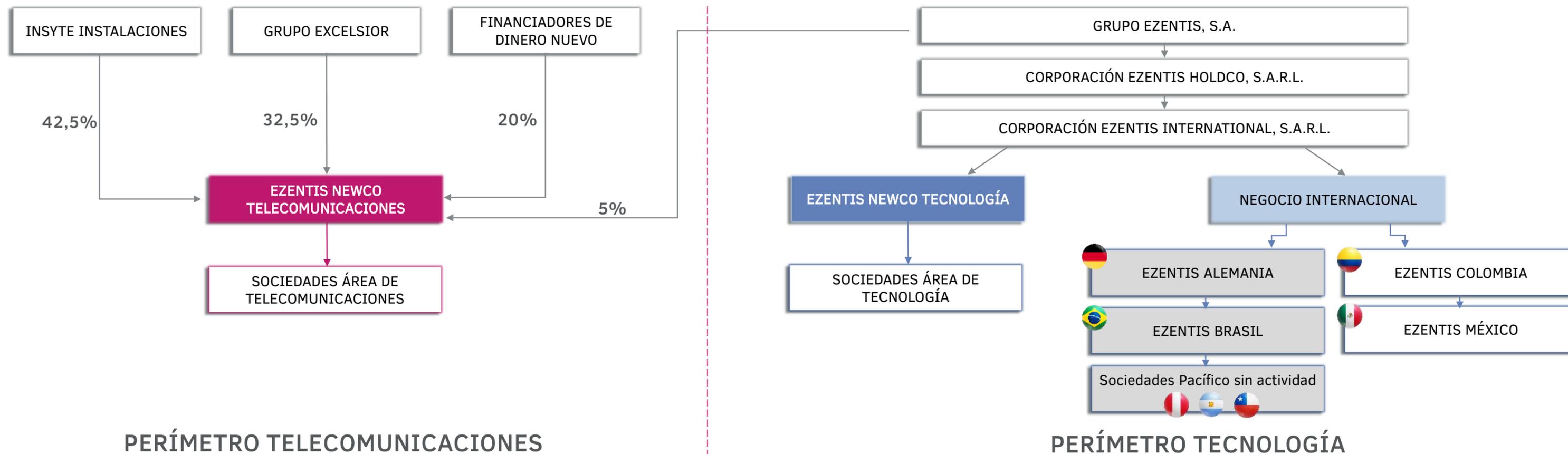
✓ Principales actuaciones de negocio:

- **Formalización** de contratos del área de Tecnología, principalmente en aeropuertos.
- Discontinuidad de **proyectos** sin la rentabilidad deseada.
- Desarrollo de un modelo de negocio **más eficiente y rentable**, con la adecuación de la estructura al tamaño actual.
- Focalización en el **mercado español**.

✓ Principales actuaciones corporativas:

- Suscripción de dos contratos de **financiación interina** por un total de 16 M€ en el marco del Plan de Reestructuración.
- Solicitud de **prórroga del precurso** de acreedores el 27 de febrero de 2023 por un período de tres meses y obtención de la misma, habilitando un tiempo adicional para alcanzar los acuerdos necesarios con los acreedores de la Sociedad.
- Formalización de un **Plan de Reestructuración** con fecha 31 de marzo de 2023 por medio del cual se refinanciará la deuda, obteniendo una quita superior al 80% de la deuda financiera, y se llevará a cabo una reorganización societaria.
- Presentación de la solicitud de **homologación judicial** del Plan de Reestructuración, pendiente de resolución.
- Aprobación por la **Junta General Extraordinaria de accionistas** (21 de abril de 2023) del Plan de Reestructuración, así como de una reducción del capital social necesaria para restablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad.

REORGANIZACIÓN DE NEGOCIOS⁽¹⁾



Aspectos clave de la reorganización societaria:

- Diferenciación de dos perímetros: (i) **Telecomunicaciones**, en el que Ezentis tendrá una participación del 5% del capital social; y (ii) **Tecnología**, en el que Ezentis tendrá una participación del 100%.
- **Cesión** de determinados **contratos** vinculados al negocio de **telecomunicaciones** que actualmente se encuentran en sociedades del perímetro Tecnología.
- El nuevo **perímetro Tecnología** resultante **no ostentará deuda financiera**. La práctica totalidad de la deuda financiera será asumida por el Perímetro Telecomunicaciones.
- **Capitalización** en el Perímetro Telecomunicaciones de la **financiación interina** otorgada por importe conjunto de 16M€ y de 5M€ de deuda no sostenible correspondientes a los financiadores del **Dinero Nuevo** para que el accionariado de dicho perímetro tenga la composición que aparece en la tabla adjunta.

■ Sociedades con cese de actividad

(1) Se trata de una simplificación del organigrama societario.

REESTRUCTURACIÓN DE DEUDA

- El Grupo ha procedido a la refinanciación de la deuda⁽¹⁾, que será asumida por el Perímetro Telecomunicaciones, en los siguientes términos:

Detalle deuda afectada (M€)

Concepto	Deuda Pre-Reestructuración				Quita	
	Grupo Ezentis	EFF	Eze. Tecnología	Total	%	M€
Deuda Financiera Afectada	119,3	47,0	1,2	167,6	81,25%	136,1
Financiación Interina	1,1	25,3	2,4	28,8	-	-
Deuda Comercial	3,6	-	-	3,6	20,00%	0,7
Deuda Intercompañía + intereses	14,7	16,8	10,6	42,2	100,00%	42,2
Deuda AEAT	0,8	0,2	-	3,2	-	-
Total Deuda Afectada	139,4	91,6	14,3	245,3	72,97%	179,0

(1) El Plan de Reestructuración está actualmente en proceso de homologación judicial. Una vez se produzca dicha homologación, se novará la deuda conforme a los términos del Plan.

PRINCIPALES MAGNITUDES

COMENTARIOS

- **Ingresos:** el negocio en España se mantiene sólido y estable. Los ingresos del Grupo disminuyen por el cese de actividad en filiales en el período comparativo y por haber discontinuado contratos no rentables. El negocio recurrente presenta mejores niveles de actividad respecto al mismo periodo del año anterior (+2,6%) y con mejores márgenes.
- **Cartera comercial** de 225,0 M€ (1,6x s/ingresos LTM), con una contratación de 9,0 M€.
- **Deuda financiera neta:** aumento de la deuda vs 2022 en 12,4 M€, principalmente por la obtención de financiación interina en el marco del Plan de Reestructuración.
- **Optimización de la estructura de personal**, como consecuencia de la reducción de actividad. La plantilla del Grupo ha disminuido un 67% con respecto del mismo período del ejercicio anterior (2.259 trabajadores al 31 de marzo de 2023 frente a 6.905 empleados al 31 de marzo de 2022).



(1) Caja según se define en los contratos de deuda financiera estructural.

(2) Los Ingresos recurrentes incluyen los ingresos de España y Portugal asociados a los contratos vigentes que representan actualmente el foco de actividad del Grupo.



DEUDA FINANCIERA⁽¹⁾

M€

Deuda Financiera Neta (DFN)

Deuda Financiera⁽⁴⁾

Deuda NIIF16

Caja y otros activos equivalentes⁽³⁾

1T23

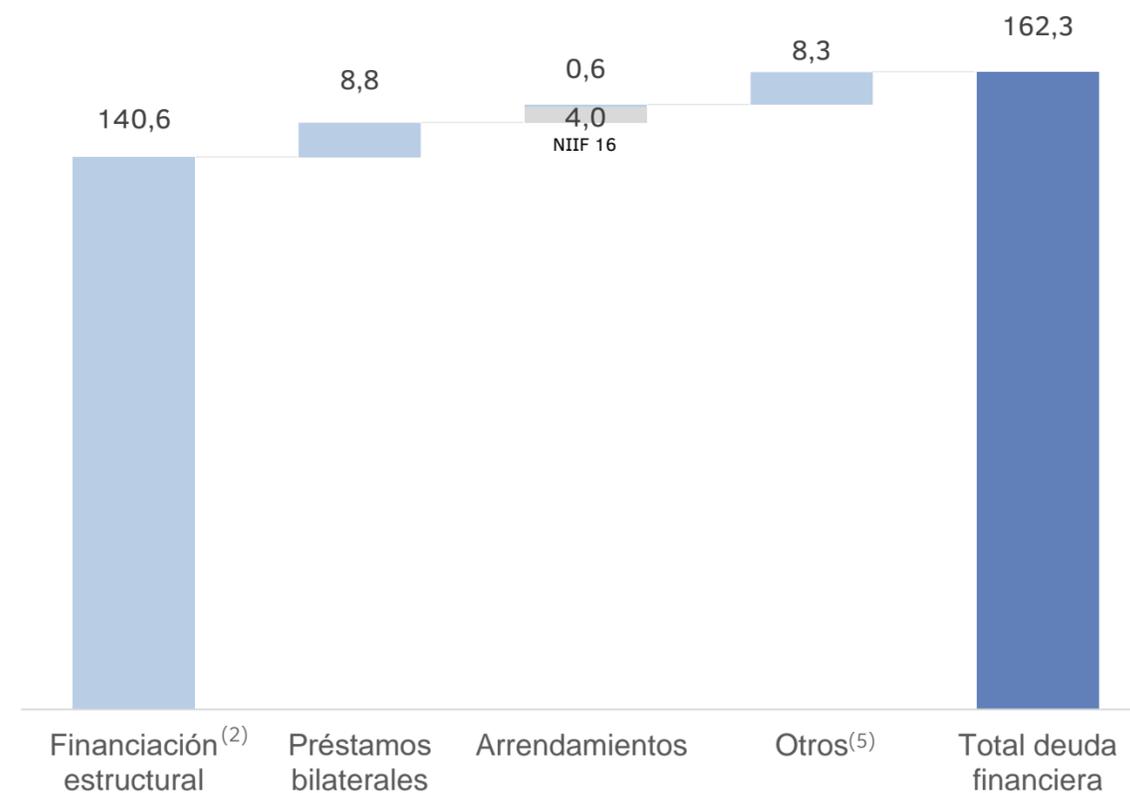
157,7

158,3

4,0

(4,6)

Composición de Deuda 31 MAR 23 M€



Trabajando para el Futuro

(1) Importes sujetos a norma NIIF16.

(2) Préstamo sindicado con Banco Santander, BBVA, Bankia, Banco Pichincha, EBN y los fondos Muzinich y Arcano. Incluye 18,0 M€ de financiación con garantía de las líneas ICO.

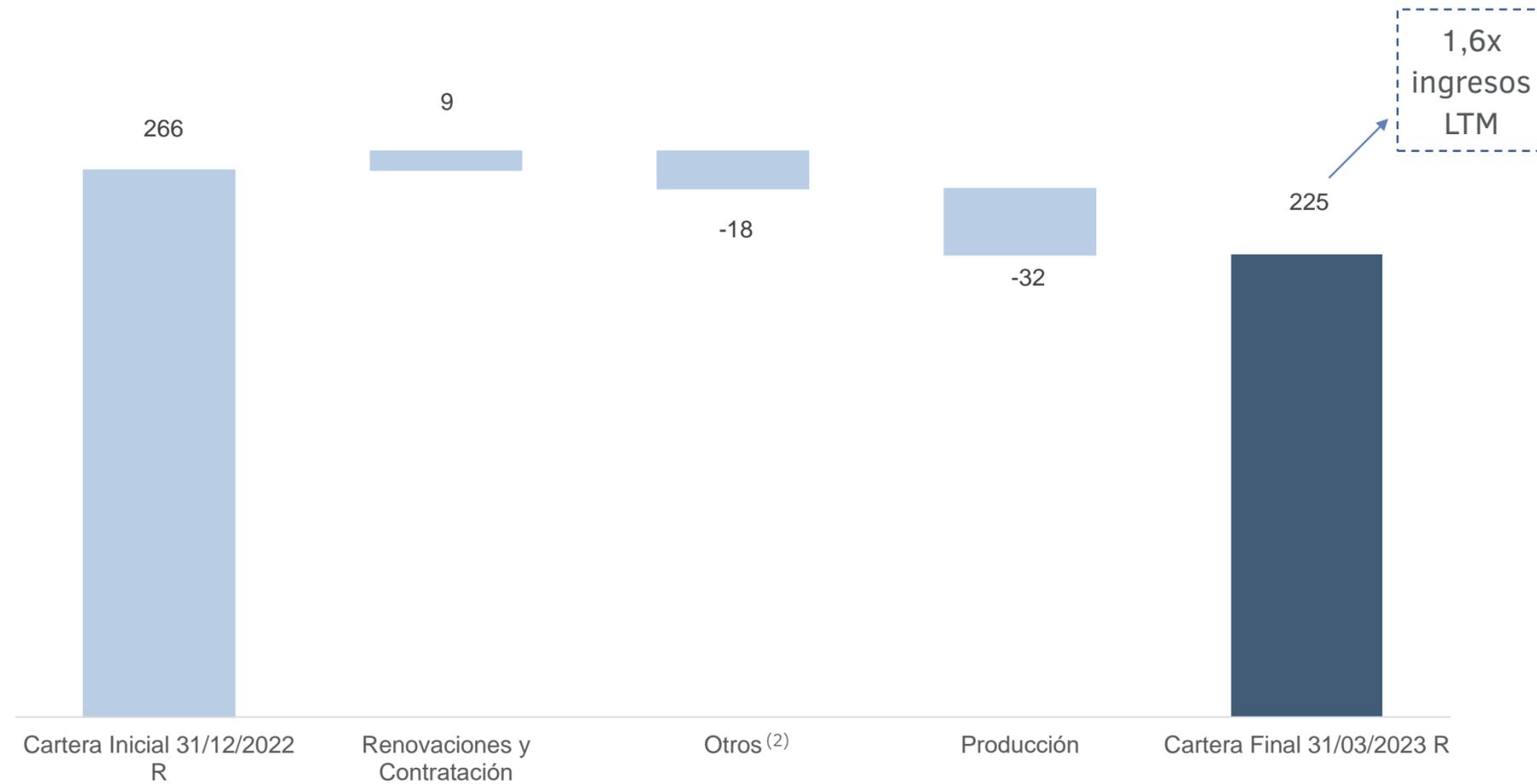
(3) Caja según se define en los contratos de deuda financiera estructural.

(4) La deuda financiera no es coincidente con la indicada en la página 6 puesto que la deuda afectada por la reestructuración incluye deuda intercompañía, así como deuda comercial y deuda con Administraciones Públicas.

(5) En el concepto "Otros" se incluye la financiación interina dispuesta.

SÓLIDA CARTERA COMERCIAL⁽¹⁾

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA ENE-MAR/23 (M€)



(1) La cartera está elaborada con un criterio estricto basado en la estimación de los contratos en vigor hasta la fecha de vencimiento y no incluye las renovaciones en curso esperadas, a pesar de que se tenga la certeza razonable de que se vayan a renovar.

(2) "Otros" incluye el cese de actividad en filiales y el ajuste de divisa.

EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS

- ✓ El **Plan de Reestructuración** se encuentra actualmente **en proceso de homologación judicial**. Una vez homologado, lo cual se prevé que acontezca en el mes de mayo, los efectos del Plan se extenderán a todo el pasivo afectado por éste.
- ✓ El Plan de Reestructuración **contiene**, en relación con ambos perímetros (Telecomunicaciones y Tecnología), sendos **planes de viabilidad** que prevén la sostenibilidad a medio y largo plazo de las sociedades afectadas.
- ✓ La **cartera comercial** a marzo de 2023 supone **1,6x** los ingresos LTM, que es un **indicador positivo** de la potencial evolución de los negocios del Grupo.
- ✓ Una vez esté homologado el Plan, el Grupo dispondrá de **oportunidades de crecimiento de negocio** al encontrarse en un contexto normalizado.
- ✓ **Consolidar el modelo de negocio más eficiente y rentable**, que asegure la plena satisfacción y confianza de los empleados, financiadores, clientes y accionistas.

AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DEL INFORME DE ACTIVIDAD DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2023 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 contenidos. 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 el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 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.



Noticias



Notificaciones



Información
financiera



Eventos



Canal de
comunicación



Documentos
de interés

APP EZENTIS Investor Relations

Descubre la app para los accionistas e inversores de Ezentis.

Con la app Ezentis IR recibirás toda la información de actualidad de la compañía, en tiempo real, en la palma de tu mano. ¡Para que no te pierdas ni un detalle!



investor.relations@ezentis.com | accionistas@ezentis.com



www.ezentis.com



[Linkedin Ezentis](#)



investor.relations@ezentis.com

accionistas@ezentis.com

www.ezentis.com

[Linkedin Ezentis](#)

[App Ezentis Investor
Relations para iOS](#)

[App Ezentis Investor
Relations para Android](#)