



EZENTIS

PRESENTACIÓN RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 2023

Septiembre 2023

ÍNDICE

Actividad del período

02

Hechos posteriores y futuro

11

Anexo

14



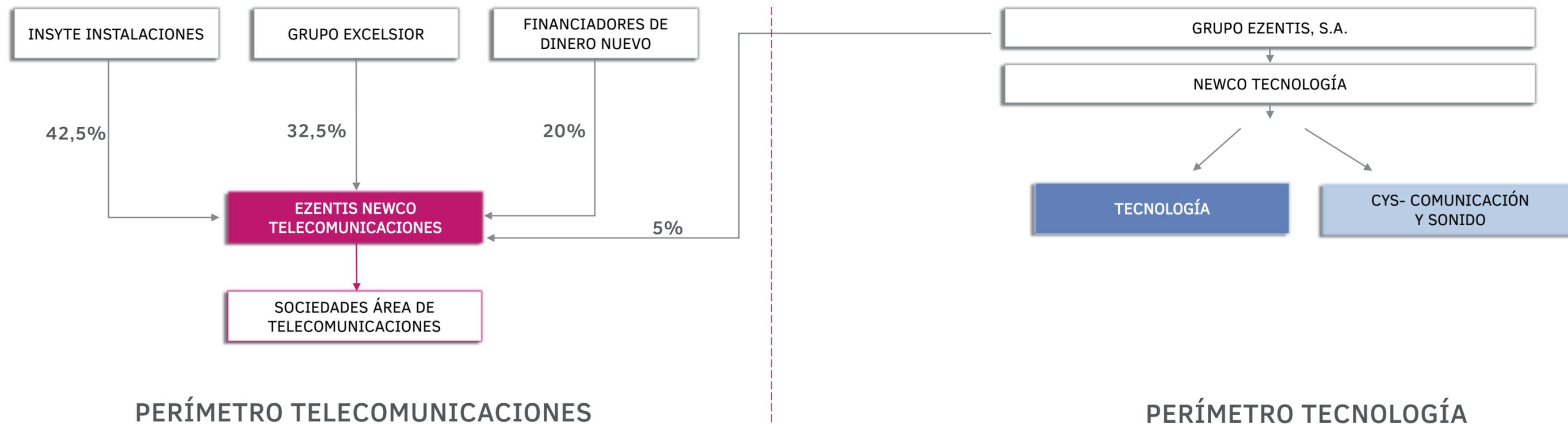


**ACTIVIDAD DEL
PERÍODO**

✓ Principales actuaciones corporativas:

- Suscripción de dos contratos de **financiación interina** por un total de 16M€ en el marco del Plan de Reestructuración.
- Suscripción de un **Plan de Reestructuración** con fecha 31 de marzo de 2023 por medio del cual se refinancia la deuda, obteniendo una quita superior al 80% de la deuda financiera, y se lleva a cabo una reorganización societaria.
- 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.
- **Homologación** por el juzgado del Plan de Reestructuración.
- Presentación del **concurso de acreedores** de tres sociedades españolas y posterior desconsolidación de sus filiales en **Perú y México**.

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 Grupo Ezentis, S.A., que continuará cotizando en el Mercado Continuo, 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.

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

REORGANIZACIÓN SOCIETARIA

HITO

- Asunción de la Deuda Restructurada de Ezentis Tecnología por parte de Ezentis Field Factory (“EFF”)
- Escisión parcial de EFF en una nueva sociedad (Newco Tecnológicas) a la que se transmite todo el negocio no vinculado al negocio de telecomunicaciones.
- Reducción de capital social de Grupo Ezentis, S.A. en la suma de 139M€, mediante la reducción del valor nominal de las acciones.
- Cesión de determinados contratos, así como de los medios materiales y humanos necesarios para su explotación, vinculados al negocio de telecomunicaciones de Ezentis Tecnología a favor de EFF.
- Incorporación de una nueva sociedad 100% participada por el Grupo Ezentis (“Newco Telecomunicaciones”) y aportación a la misma de la participación en EFF.
- Asunción de la Deuda Reestructurada de Grupo Ezentis por parte de Newco Telecomunicaciones (excepto la deuda interina).
- Asunción por parte de Newco Telecomunicaciones de la Deuda Interina otorgada por importe agregado de 16M€.
- Emisión, suscripción y desembolso de las obligaciones convertibles que se entregarán a los financiadores de Dinero Nuevo y a los acreedores que han asumido la quita de la deuda financiera.
- Capitalización en Newco Telecomunicaciones de (i) la Deuda Interina por importe de 16M€; y (ii) los 5M€ de deuda no sostenible correspondientes a los financiadores del Dinero Nuevo.

¿ALCANZADO?



Work in progress (antes 20 octubre)

REESTRUCTURACIÓN DE DEUDA

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

Detalle deuda afectada (M€)

Concepto	Deuda Pre-Reestructuración ⁽¹⁾				Quita ⁽¹⁾	
	Gr Ezentis	EFF	Ez Tecnología	Total	%	M€ ⁽¹⁾⁽²⁾
Deuda Financiera Afectada	119,3	47,0	1,2	167,5	81,25%	133,2
Financiación Interina	1,2	26,9	2,7	30,9	-	-
Deuda comercial	3,6	7,7	0,6	11,8	20%	2,0
Deuda Intercompañía + Int. D Fin.	14,7	16,8	10,6	42,2	100%	42,2
Deuda AEAT	0,8	2,4	-	3,2	-	-
Total Deuda afectada	139,6	100,8	15,2	255,6	69,1%	177,4

(1) Se trata de importes nominales de deuda.

(2) El impacto de la quita de la deuda en la cuenta de resultados consolidada del primer semestre de 2023, calculado por la diferencia entre el valor contable de la deuda inicial y el valor razonable de la nueva deuda, asciende a 143,3M€.

PRINCIPALES MAGNITUDES DEL GRUPO EZENTIS ANTES ESCISIÓN ⁽¹⁾

COMENTARIOS

- **Ingresos disminuyen** por el cese de actividad en Chile y Perú (1S 2022) y Brasil, Alemania y Parera (2S 2022), la pérdida de oportunidades consecuencia del precurso y haber discontinuado contratos no rentables. El negocio recurrente se ha mantenido ligeramente por encima de los del primer semestre del año anterior.
- **Cartera comercial** de 200 M€, 1,5x s/ingresos LTM, con una contratación de 16 M€.
- **Deuda financiera neta:** reducción de la deuda vs Dic 2022 en 93,4M€, consecuencia de los acuerdos del Plan de Reestructuración.
- **Resultado neto:** mejora como consecuencia del registro de los impactos derivados de la reestructuración de la deuda, principalmente y adecuación de costes a la nueva estructura.
- **Optimización de la estructura de personal,** como consecuencia de la reducción de actividad. La plantilla del Grupo ha disminuido un 64% con respecto del mismo período del ejercicio anterior (1.265 trabajadores al 30 de junio de 2023 frente a 2.444 empleados al 31 de diciembre de 2022).

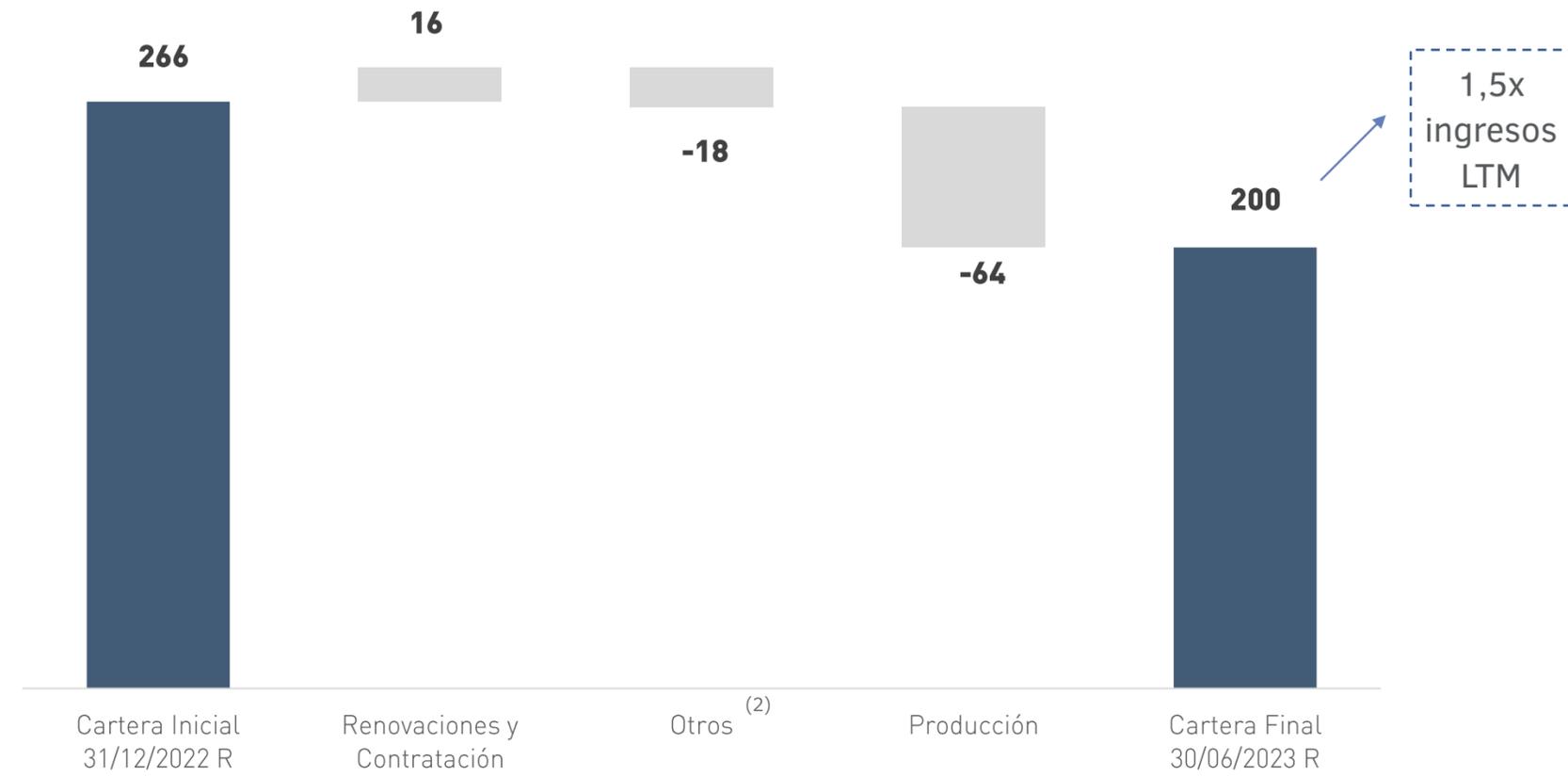


(1) Cifras sin clasificar en 2023 y 2022 los resultados, activos y pasivos que serán traspasados al denominado "perímetro de Telecomunicaciones" según lo estipulado por la NIIF 5.



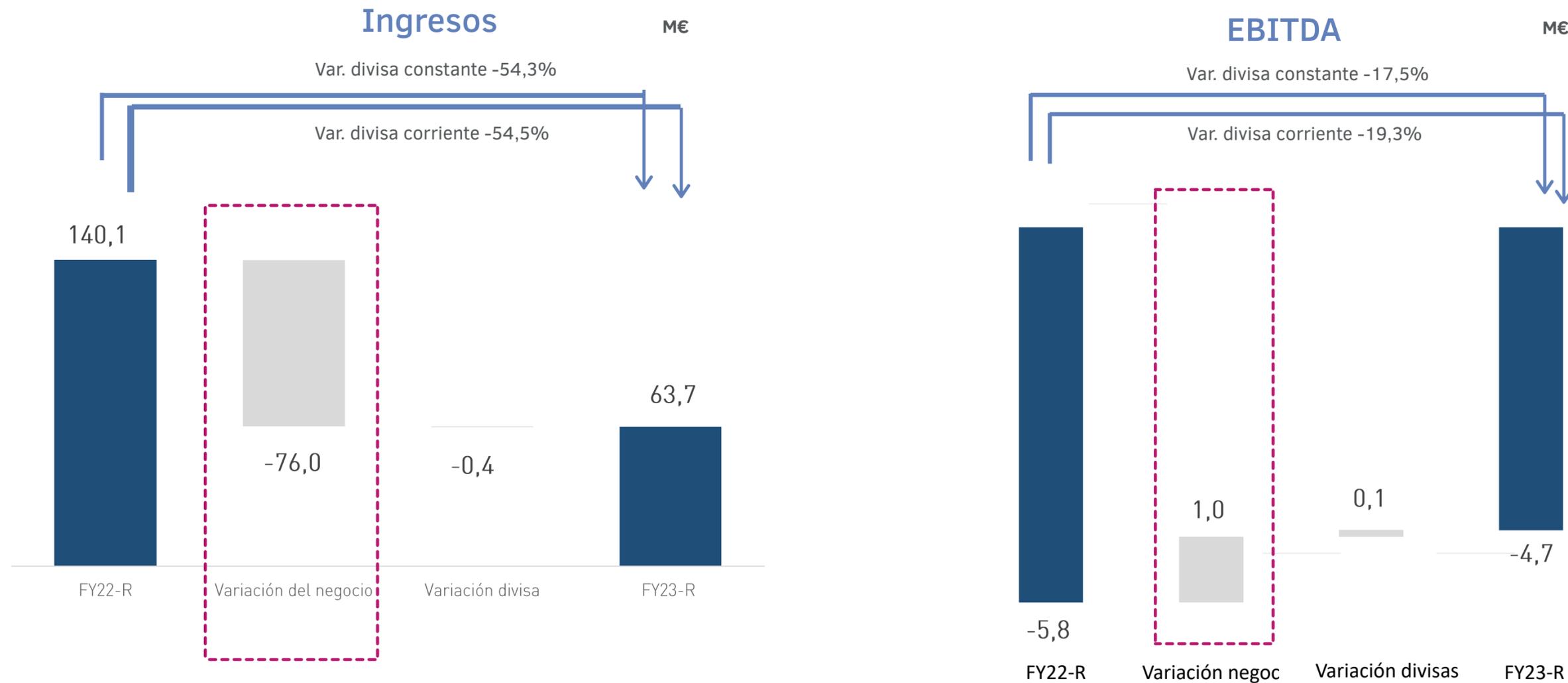
CARTERA COMERCIAL ⁽¹⁾

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



(1) La cartera está elaborada con la estimación de los contratos en vigor hasta la fecha de vencimiento y no incluye las renovaciones 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.

EVOLUCIÓN INGRESOS Y EBITDA ⁽¹⁾

- ✓ **No comparabilidad** con año anterior por:
 - Cese de actividad Chile y Perú (1S 2022), Brasil, Alemania y Parera (2S 2022).
 - Cese de actividad de otros contratos/negocios no rentables.
- ✓ **Pérdida de oportunidades** consecuencia del precurso.

(1) Cifras sin sin clasificar en 2023 y 2022 los negocios que serán traspasados al perímetro Telecomunicaciones como operaciones discontinuadas según lo estipulado por la NIIF 5.

DEUDA FINANCIERA⁽¹⁾

M€

Deuda Financiera Neta (DFN)

Deuda Financiera

Deuda NIIF16

Caja y otros activos equivalentes

1S23

2022

54,3

147,7

52,3

148,5

2,8

4,6

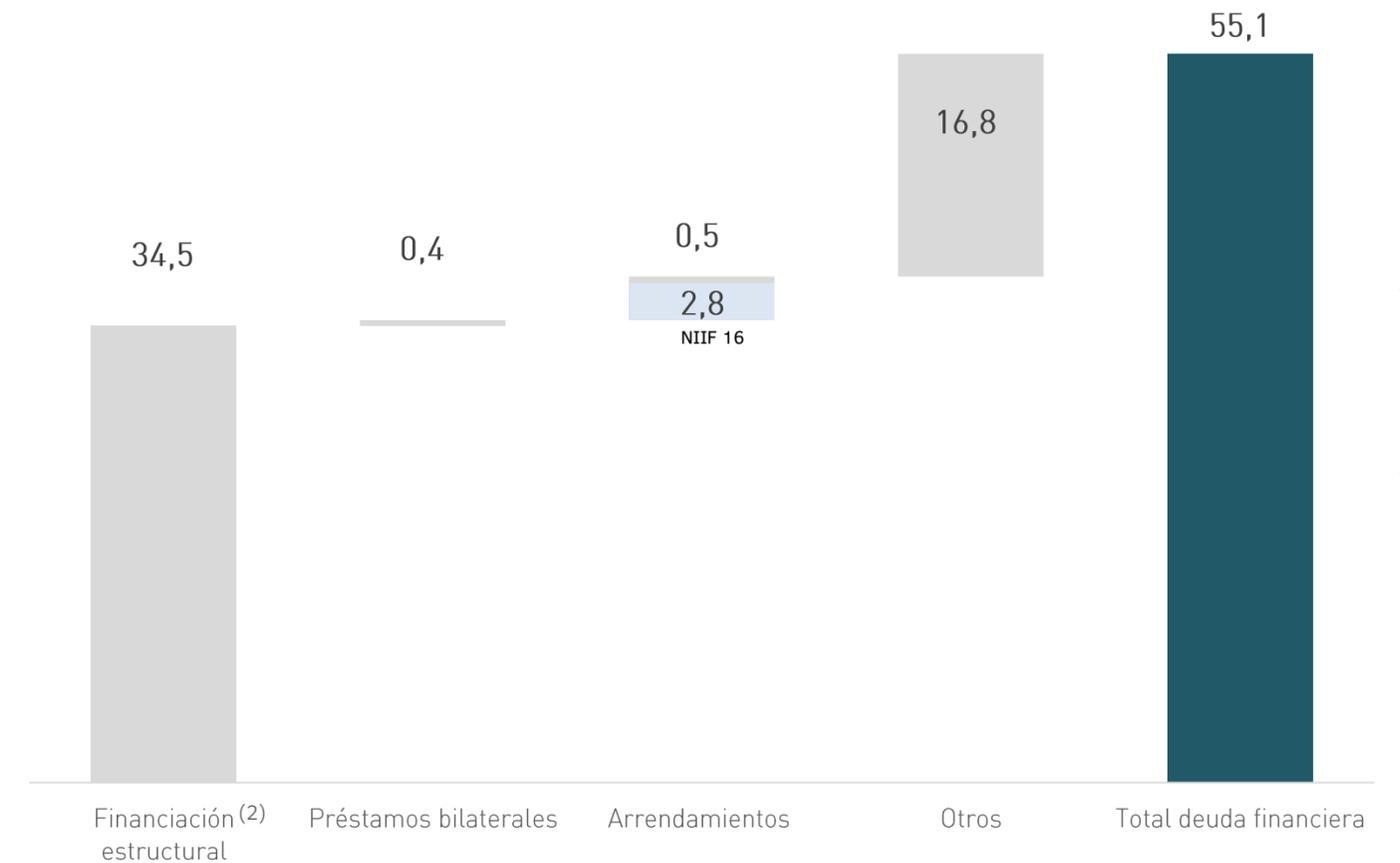
(0,8)

(5,4)

La Deuda financiera será íntegramente asumida por el negocio de telecomunicaciones, fuera del perímetro de Grupo Ezentis, S.A., que será la empresa cotizada en el Mercado Continuo.

Composición de Deuda 30 JUN 23

M€



Trabajando para el Futuro

(1) Cifras sin clasificar en 2023 y 2022 los activos y pasivos que serán traspasados al denominado “perímetro de Telecomunicaciones” como activos y pasivos no Corrientes mantenidos para la venta según lo estipulado por la NIIF 5.

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



**HECHOS POSTERIORES
Y FUTURO**

HECHOS POSTERIORES Y FUTUROS

- ✓ Avance en el proceso de **reorganización societaria**, con la consecuente diferenciación en dos perímetros, Telecomunicaciones, que asume la deuda reestructurada, y **Grupo Ezentis S.A., cotizada, sin deuda financiera**. Conclusión del proceso prevista antes del 20 de octubre de 2023.
- ✓ Cobro de la primera disposición del préstamo de **Dinero Nuevo** por importe de 2,5M€ (agosto 2023), quedando pendientes de cobro otros 2,5M€.
- ✓ Una vez que el Plan ha sido homologado, Grupo Ezentis, S.A. dispone de **oportunidades de crecimiento de negocio** al encontrarse en un contexto normalizado.
- ✓ **Discontinuidad de proyectos** no rentables.
- ✓ Desarrollo de **nuevos modelos de negocio** con foco en el mercado Español.
- ✓ Intensa **actividad comercial** en mercados que aparecerán definidos como estratégicos en el **Plan Estratégico 2023-2026**.

HECHOS POSTERIORES Y FUTUROS

- ✓ **Renovación del órgano de administración** con el nombramiento de una nueva Presidenta no ejecutiva representante del accionista principal, un Consejero Delegado y tres Consejeros Independientes de reconocido prestigio. El Consejo queda compuesto de la siguiente forma:
- Presidenta no ejecutiva: Anabel López Porta. Directora de Generación en Audax Renovables y miembro del Consejo de Administración y de las comisiones de Auditoría y Nombramientos y Retribuciones de Audax y miembro de la Comisión de Auditoría de Atrys Health. Representante dominical del primer accionista de Grupo Ezentis, S.A.
 - CEO: César Revenga Buigues: Ha sido CEO de Núcleo de Comunicaciones y Control, S.L., Presidente de Proes Consultores y Presidente de Nervión Industries. Consejero Ejecutivo de Amper S.A. desde 2019 y Director General de Amper S.A. hasta marzo de 2023, liderando el proceso de growth de dicha compañía desde 70 M hasta los 340 M de facturación.
 - Santiago de Torres Sanahuja: Ha sido Vicepresidente de Terra Lycos, Presidente de Eolia Tarraco, miembro del Consejo Asesor de Indra, promotor de la sociedad de Telemedicina eDiagnostic y miembro del Consejo de Administración de Mémora. Desde 2007 es Consejero Ejecutivo de ATRYS HEALTH, S.A., sociedad cotizada en el Mercado Continuo, de la que actualmente es Presidente Ejecutivo.
 - Juan Antonio Alcaraz García: tras ocupar numerosos cargos ejecutivos en Banco Santander, ha sido Director General en CaixaBank, S.A. (2007-2023). También ha sido Presidente no ejecutivo hasta 2023 de Caixabank Payments & Consumer, E.F.C, EP, S.A.U. y ImaginaTech, S.A., así como Consejero de SegurCaixa Adeslas, S.A. S.S.R.
 - Ana María Sánchez Tejeda: doctora en Ciencias Económicas, es profesora titular en el Área de Economía Aplicada desde 1988 de la Universidad de Málaga y ha ostentado numerosos puestos de responsabilidad en el ámbito Universitario. Es Consejera de Grupo Ezentis, S.A. desde dic 2013.



ANEXO

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS GRUPO EZENTIS AJUSTADA

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Millones de euros	Perímetro Telecomunicaciones	Grupo Ezentis cotizada	Grupo Ezentis pre-escisión	Ajustes	Grupo Ezentis cotizada ajustada
Ingresos	49,9	13,8	63,7	(2,8)	11,0
EBITDA	2,4	(7,1)	(4,7)	6,1	(1,0)
		(I)		(II)	(I+II)

(1) Cifras aportadas por el perímetro telecomunicaciones.

(2) Cifras del perímetro de la sociedad cotizada (Grupo Ezentis, S.A.)

(3) Cifras agregadas pre-escisión.

(4) Ajustes:

- i. Se eliminan los ingresos (2,8M€) y resultados negativos aportados por Colombia, Perú y México (1,1M€ en EBITDA).
- ii. Se eliminan los gastos de asesores vinculados a la implementación efectiva del plan de reestructuración (4M€).
- iii. Se eliminan otros resultados no recurrentes: i) costes de sueldos y salarios del personal de estructura que ha causado baja en 1S 2023 y no será reemplazado (0,6M€); iii) otros conceptos (0,4M€).

(5) Cifras del perímetro cotizado como si la reestructuración de deuda y societaria se hubieran efectuado con anterioridad al 1 de enero de 2023 y excluyendo los resultados generados por Colombia, Perú y México, filiales que no forman parte del plan de viabilidad del Grupo. No se incluyen otros potenciales ahorros identificados por la Dirección del Grupo que serán implementados en próximas fechas.

AVISO LEGAL

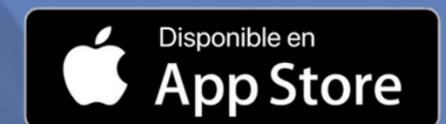
El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2023 y para los inversores institucionales y profesionales del mismo sector. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra 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](#)