



Grupo Ezentis S.A.

**Informe Especial sobre Aumento de Capital
por Compensación de créditos**



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe Especial sobre Aumento de Capital por Compensación de créditos

A los accionistas de Grupo Ezentis S.A. por encargo de la Dirección

A los fines previstos en el artículo 301 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, emitimos el presente Informe Especial sobre la propuesta de aumentar el capital en 7.030,61 euros con una prima de emisión de 4.235.957,39 euros por compensación de créditos, formulada por los Administradores el 26 de mayo del 2026 que se presenta en el documento contable adjunto. Hemos verificado, de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, la información preparada bajo la responsabilidad de los Administradores en el documento antes mencionado, respecto a los créditos destinados al aumento de capital y que los mismos, al menos en un 25%, son líquidos, vencidos y exigibles, y que el vencimiento de los restantes no es superior a cinco años.

En nuestra opinión, el documento adjunto preparado por los Administradores ofrece información adecuada respecto a los créditos a compensar para aumentar el capital social de Grupo Ezentis, S.A, los cuales, al menos en un 25% son líquidos, vencidos y exigibles, y que el vencimiento de los restantes no es superior a cinco años.

Este Informe Especial ha sido preparado únicamente a los fines previstos en el artículo 301 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, por lo que no debe ser utilizado para ninguna otra finalidad.

KPMG Auditores, S.L.

Signed by
10895616X Alberto Fernández Solar (R: B78510153)
26.05.2026

Este informe se
corresponde con el sello
distintivo
nº 01/26/05775
emitido por el Instituto de
Censores Jurados de
Cuentas de España

DOCUMENTOS ADJUNTOS

Informe formulado por los Administradores de Grupo Ezentis S.A. en relación con un aumento de capital social de la Sociedad por compensación de créditos

Acta de los accionistas de la Sociedad por Aumento de capital y modificaciones

INFORME QUE EMITE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO EZENTIS, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE ACUERDO DE AMPLIACIÓN DE CAPITAL POR COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS QUE SE SOMETERÁ A LA APROBACIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA LOS DÍAS 28 DE JUNIO Y 29 DE JUNIO DE 2026 EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA RESPECTIVAMENTE.

26 de mayo de 2026

1. INTRODUCCIÓN

El órgano de administración de Grupo Ezentis, S.A. (la “**Sociedad**”) ha acordado, en su sesión de 26 de mayo de 2026, convocar junta general ordinaria de accionistas para su celebración el día 28 de junio de 2026 en primera convocatoria, y el 29 de junio de 2026 en segunda convocatoria, y someter a dicha junta general de accionistas, bajo el punto séptimo del orden del día la aprobación de aumento del capital social por compensación de créditos.

De acuerdo con lo previsto en los artículos 296 y 301 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (“**LSC**”) y concordantes del Reglamento del Registro Mercantil, aprobado por el Real Decreto 1784/1996, de 19 de julio (“**RRM**”), la citada propuesta de acuerdo a la junta general de accionistas requiere la formulación por el órgano de administración del siguiente informe justificativo así como de la redacción del texto íntegro de la modificación propuesta.

2. JUSTIFICACIÓN DEL AUMENTO

La propuesta de acuerdo de aumento de capital objeto de este informe se justifica en el marco de la operación de adquisición de participaciones sociales de la sociedad Adecuaciones y Proyectos, S.L (“**ADQA**”).

La Sociedad a través de su filial íntegramente participada, Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U., en fecha 20 de mayo 2026, suscribió un contrato de compraventa de participaciones sociales elevado a público en virtud de la escritura otorgada ante el Notario de Badalona D. Arturo Pérez López con número 1.315 del orden de su protocolo (el “**Contrato de Compraventa**”), en cuya virtud ha adquirido 1.109 participaciones sociales de ADQA, representativas del 55,01% de su capital social, de sus actuales socios, esto es, i) Aicross 914, S.L.; y, ii) D. Fernando Escalona Navarro (los “**Vendedores**” y la “**Adquisición**” respectivamente).

Los créditos que se compensan tienen su origen en el referido Contrato de Compraventa, el cual ha permitido la adquisición por la filial de la Sociedad Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. de las participaciones representativas del 55,01% del capital social de ADQA.

El precio de la Adquisición de acuerdo con el Contrato de Compraventa asciende a la cantidad total de OCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS EUROS (8.485.976,00 €) (el “**Precio**”).

El Precio de la Adquisición, se ha satisfecho, por importe de CUATRO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO EUROS (4.242.988 €) mediante el pago en efectivo a los Vendedores en la fecha de firma del Contrato de Compraventa (el “**Pago en Efectivo**”), y en la cantidad restante de CUATRO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO EUROS (4.242.988 €), será satisfecho mediante la entrega a los Vendedores de acciones de la Sociedad (el “**Pago en Acciones**”).

Los créditos que ostentan los Vendedores como acreedores frente a Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. como deudor en su condición de comprador en virtud del Contrato de Compraventa, han pasado a ser adeudados por la Sociedad como consecuencia de la asunción de deuda (cesión de la posición deudora) formalizada en el acuerdo de cesión de deuda suscrito entre Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. (como cedente) y la Sociedad (como cesionario), con el consentimiento expreso de los acreedores, en fecha 20 de mayo de 2026 (el “**Acuerdo de Cesión**”), a los efectos de su capitalización por compensación.

han sido previamente cedidos a la Sociedad para su capitalización por compensación en virtud del acuerdo de cesión de deuda suscrito entre las Sociedad como cesionaria y Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. como cedente en fecha 20 de mayo de 2026 (el “**Acuerdo de Cesión**”).

Se detalla la identidad de los acreedores (en adelante los “**Acreedores**”) y el importe de sus respectivos créditos (los “**Créditos**”) en los apartados 4.2 y siguientes del presente informe.

En consecuencia, el Consejo de Administración valora como esencial en su estrategia de desarrollo corporativo el Aumento de Capital propuesto a la Junta General, y considera que satisface el interés de la Sociedad, en la medida en que le permite hacer frente al pago de una parte del Precio de la Adquisición, la cual supone una adquisición estratégica y de alto valor para Ezentis, todo ello, con el coste de capital más eficiente posible, así como el saneamiento de su situación financiera, mantener su sostenibilidad económica y le otorga una mayor liquidez para afrontar y desarrollar próximos proyectos e inversiones. No capitalizar estos Créditos supondría un perjuicio relevante para la Sociedad, ya que su amortización se tendría que realizar mediante la salida de caja de la compañía disminuyendo por tanto su liquidez, con lo que ello supone en términos financieros.

En atención a cuanto antecede y, conforme a lo establecido en el artículo 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración informa sobre las características del aumento de capital propuesto en los términos que se indican a continuación.

3. CARACTERÍSTICAS DEL AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL

El Consejo de Administración de EZENTIS propone a la Junta General Ordinaria de accionistas la adopción de un acuerdo de aumento del capital social mediante compensación de créditos, con arreglo a las siguientes características:

3.1. Cuantía del aumento

La cuantía total del aumento de capital social que se propone a la Junta General Ordinaria de accionistas asciende a un importe de CUATRO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO EUROS (4.242.988 €), mediante la emisión de CINCUENTA Y CUATRO MILLONES TRESCIENTOS VEINTISIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y UN (54.327.631) nuevas acciones de 0,000129410526425 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación.

3.2. Prima de emisión

Las acciones se emitirán con una prima de emisión por acción de 0,077970589 euros, por lo que la prima de emisión total ascenderá a CUATRO MILLONES DOSCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SIETE EUROS CON TREINTA Y NUEVE CÉNTIMOS DE EURO (4.235.957,39€) y el precio de emisión por acción asciende a 0,0781 euros.

El precio de emisión de las nuevas acciones equivale a la media aritmética de los precios de cierre de las acciones de Grupo Ezentis, S.A. de los sesenta (60) días naturales inmediatamente anteriores a la fecha de firma del Contrato de Compraventa, tal y como acordaron la Sociedad y los Acreedores, siendo el precio resultante del cálculo de 4.242.988 euros; en consecuencia, el tipo de emisión es de 0,0781 euros por acción.

3.3. Contravalor

Tanto el valor nominal de las acciones como la correspondiente prima de emisión de las mismas se desembolsarán mediante la compensación de los Créditos que se identifican en los apartados 4.2 a 4.4 del presente informe, donde consta el importe total máximo de los créditos a compensar, la identidad de los aportantes y la fecha en que se contrajeron los mismos, dejándose constancia expresa en este informe de la perfecta concordancia entre los datos relativos a los créditos a compensar contenidos en dicho Anexo y la contabilidad social.

3.4. Derecho de suscripción preferente

Atendiendo a lo dispuesto por el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, al ser éste un aumento de capital por compensación de créditos de los previstos en el artículo 301 del mismo texto legal no ha lugar al derecho de suscripción preferente.

4. DESCRIPCIÓN DE LOS CRÉDITOS



4.1. Naturaleza y características de los créditos que se compensan e identidad de los aportantes

Los créditos que se compensan tienen su origen en el Contrato de Compraventa. Dichas cantidades pasaron a ser adeudadas por la Sociedad como resultado de la asunción de deuda (cesión de la posición deudora) formalizada en el Acuerdo de Cesión, con el consentimiento expreso de los acreedores; en virtud de lo anterior, los Créditos serán capitalizados mediante aumento de capital por compensación de créditos sometido a aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Asimismo, se hace constar que los créditos que se compensan son líquidos, vencidos y exigibles en su totalidad, todo ello de conformidad con la contabilidad social, tal y como resulta de la certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad que será puesta a disposición de los accionistas de acuerdo con lo previsto en el artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital con ocasión de la convocatoria de la Junta General. Esta certificación se adjuntará a la escritura de aumento de capital.

4.2. Identidad de los aportantes

El aumento se planteará para su suscripción y desembolso por los Vendedores del Contrato de Compraventa, estos son:

- Aicross 914, S.L., sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en Calle Astronomía 1, Torre 5, Planta 5 (41015) Sevilla, inscrita en el registro mercantil de Sevilla, al Tomo 7.454, Folio 89, Hoja SE-140587 y provista de NIF B-56173560.
- D. Fernando Escalona Navarro, 


4.3 Identificación de los Créditos

Los Créditos a compensar son los siguientes:

- Crédito que Aicross 914, S.L., como vendedor, ostenta frente a Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. en su condición de comprador en virtud del Contrato de Compraventa de fecha 20 de mayo de 2026, cuya correspondiente deuda fue asumida por la Sociedad en virtud del Acuerdo de Cesión previo consentimiento del acreedor en fecha 20 de mayo de 2026, por importe de 4.032.560 euros.

- Crédito que D. Fernando Escalona Navarro, como vendedor, ostenta frente a Ezentis Instalaciones y Equipamientos, S.L.U. en su condición de comprador en virtud del Contrato de Compraventa de fecha 20 de mayo de 2026, cuya correspondiente deuda fue asumida por la Sociedad en virtud del Acuerdo de Cesión previo consentimiento del acreedor en fecha 20 de mayo de 2026, por importe de 210.428 euros.

4.4 Número y valor nominal de las acciones que hayan de entregarse

Como consecuencia del aumento de capital previsto los Acreedores recibirán, en compensación de su respectivo crédito un total de CINCUENTA Y CUATRO MILLONES TRESCIENTOS VEINTISIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y UN (54.327.631) nuevas acciones de 0,000129410526425 de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, en la siguiente proporción:

- i) Aicross 914, S.L. suscribe 51.633.290 acciones por un global de nominal más prima de emisión de 4.032.560 euros.
- ii) D. Fernando Escalona Navarro suscribe 2.694.341 acciones por un global de nominal más prima de emisión de 210.428 euros.

4.5 Concordancia de los datos relativos a los créditos con la contabilidad social

Se hace constar expresamente la concordancia de los datos relativos a los créditos a compensar, antes referidos, con los que constan en la contabilidad de la Sociedad.

5. PROPUESTA DE ACUERDO

Seguidamente, se transcribe la propuesta de acuerdo que se someterá a la consideración de la Junta General de Accionistas:

“Acuerdo Séptimo: Aprobación de un aumento del capital social de la Sociedad, en cumplimiento de lo establecido en el contrato de compraventa de fecha 20 de mayo de 2026, por un importe total, nominal más prima, de cuatro millones doscientos cuarenta y dos mil novecientos ochenta y ocho euros (4.242.988 €), mediante la emisión de cincuenta y cuatro millones trescientas veintisiete mil seiscientos treinta y una (54.327.631) nuevas acciones ordinarias de la Sociedad de 0,000129410526425 € de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 0,077970589 euros por acción, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, para su suscripción por diversos acreedores, cuyo desembolso se llevará a cabo mediante compensación de créditos.

- (i) Emisión y tipo de emisión de las acciones

Se acuerda de conformidad con lo previsto en los artículos 296 y 301 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (“LSC”) aumentar el capital social de la Sociedad, con desembolso del mismo mediante compensación de créditos, en un importe ascendente a 4.242.988 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 54.327.631 nuevas acciones, de 0,000129410526425 euros de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes representadas mediante anotaciones en cuenta y destinadas a determinados acreedores de la Sociedad.

El capital social resultante del aumento de capital se incrementará en la cantidad de siete mil treinta euros con cincuenta y siete céntimos de euro (7.030,57€) mediante la emisión y puesta en circulación de 54.327.631 nuevas acciones, de 0,000129410526425 de valor nominal cada una de ellas.

Las acciones se emiten con una prima de emisión por acción de 0,077970589 euros, por lo que la prima de emisión total asciende a cuatro millones doscientos treinta y cinco mil novecientos cincuenta y siete euros con treinta y nueve céntimos de euro (4.235.957,39 €).

(ii) *Suscripción, contravalor y desembolso del aumento de capital*

*Las nuevas acciones emitidas serán desembolsadas y suscritas en el momento de ejecución del aumento de capital por las personas facultadas al efecto conforme al apartado (vii) siguiente, por las personas físicas y jurídicas y en el número según se relaciona en el cuadro adjunto con **Anexo 1**, en el cual se deja expresa constancia de:*

- i. la identidad de los aportantes, cuyos datos completos se han hecho constar en el informe elaborado por el órgano de administración de la Sociedad (el “Informe”), cuya copia se incorpora a este Acta, como **Anexo 2** y cuyos términos se dan aquí por íntegramente reproducidos en evitación de innecesarias reiteraciones;*
- ii. los créditos que compensan, cuya naturaleza y características han quedado descritas en el Informe;*
- iii. el importe de los créditos que se compensan;*
- iv. las acciones emitidas y suscritas por cada aportante, con indicación del número de acciones asignadas a cada aportante;*
- v. el importe de aumento de capital, así como la prima de emisión total y la prima de emisión por cada acción nueva emitida.*

Se hace constar que, de conformidad con el artículo 301.3 LSC, al tiempo de la convocatoria de la junta general se ha puesto a disposición de los accionistas en el domicilio social una certificación del auditor de cuentas de la Sociedad que acredita que, una vez verificada la contabilidad social, resultan

exactos los datos ofrecidos por los administradores sobre los créditos a compensar en el Informe.

Con la suscripción y el desembolso expuestos, las nuevas acciones emitidas quedarán completamente suscritas y tanto el nominal de éstas, como la prima de emisión creada, quedarán totalmente desembolsados, todas ellas de igual clase y serie.

(iii) *Derecho de suscripción preferente*

En atención a lo dispuesto en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, al ser un aumento de capital por compensación de créditos, y no haber, por tanto, aportaciones dinerarias, no hay lugar al derecho de suscripción preferente.

(iv) *Derechos de las nuevas acciones*

Las acciones de nueva emisión serán ordinarias, iguales a las actualmente en circulación y estarán representadas por medio de anotaciones en cuenta, cuyo registro contable se atribuirá a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (en adelante, "Iberclear") y a sus entidades participantes.

Las nuevas acciones conferirán a sus titulares los mismos derechos económicos y políticos que las acciones en circulación a partir de la fecha en que el aumento de capital se declare suscrito y desembolsado por las personas facultadas al efecto conforme al apartado (vii) siguiente. En particular, los titulares de las nuevas acciones tendrán derecho a percibir las cantidades a cuenta de dividendos y pagos complementarios de dividendos que, en su caso, se satisfagan a partir de la fecha en que el aumento de capital se declare suscrito y desembolsado.

(v) *Ejecución del aumento de capital*

Al amparo de lo establecido en el artículo 297.1.(a) de la Ley de Sociedades de Capital, se acuerda facultar al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en cualquiera de sus miembros, para que, dentro del plazo máximo de un (1) año a contar desde la fecha del acuerdo de la Junta General, y con arreglo a las condiciones indicadas en los párrafos precedentes, ejecute en el modo y manera que tenga por conveniente el acuerdo y decida la fecha en la que, en su caso, este aumento deba llevarse a efecto. Asimismo, se faculta al Consejo de Administración para fijar las condiciones del aumento en todo lo no previsto por esta Junta General, incluyendo la modificación de la redacción del artículo 5 de los Estatutos Sociales para adaptarlo a la nueva cifra de capital social, realizando cuantos actos sean precisos para lograr la inscripción del aumento de capital en el Registro Mercantil.

(vi) *Admisión a negociación de las nuevas acciones*

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las acciones objeto de emisión en las Bolsas de

Valores de Madrid y Bilbao, a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), y requerir ante los organismos competentes la inclusión de las nuevas acciones de EZENTIS en los registros contables de Iberclear, a cuyo efecto el Consejo de Administración podrá llevar a cabo las correspondientes solicitudes, elaborar y presentar todos los documentos oportunos en los términos que considere convenientes y realizar cuantos actos sean necesarios con dicho propósito.

Se hace constar expresamente que, en caso de que se solicitase posteriormente la exclusión de la negociación de las acciones de la Sociedad, ésta se adoptaría con las mismas formalidades y, en tal supuesto, se garantizaría el interés de los accionistas, cumpliendo con los requisitos previstos en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, por el que se aprueba la Ley de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, así como en cualesquiera otras normas vigentes que resulten aplicables en cada momento.

(vii) Delegación de facultades

Sin perjuicio de las delegaciones concedidas anteriormente, se acuerda facultar al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en el Presidente del Consejo de Administración, Consejera Delegada y Secretaria del Consejo, para que, cualquiera de ellos, de forma indistinta y solidaria, en nombre y representación de la Sociedad, pueda formalizar cualquier documento público o privado y lleve a cabo cualquier trámite o actuación que resulte conveniente o necesaria para la plena ejecución de los anteriores acuerdos, pudiendo en particular, con carácter indicativo y no limitativo:

- a. decidir la fecha en la que el aumento de capital deba llevarse a efecto;*
- b. fijar las condiciones del aumento de capital en todo lo no previsto en este acuerdo y de conformidad con sus términos y condiciones;*
- c. declarar la ampliación de capital incompleta y determinar la cuantía efectivamente suscrita;*
- d. fijar el importe exacto del número de nuevas acciones a emitir, de conformidad con el criterio de valoración establecido en el presente acuerdo;*
- e. dar una nueva redacción al artículo quinto de los Estatutos Sociales de la Sociedad que fija el capital social para que refleje la cifra de capital y el número de acciones en circulación resultantes de la ejecución del aumento de capital objeto del presente acuerdo;*
- f. declarar cerrado el aumento de capital en la cuantía indicada, una vez suscritas y desembolsadas las nuevas acciones, y otorgando cuantos documentos públicos y privados sean convenientes para la ejecución total o parcial del aumento de capital, así como para que, sin perjuicio de cualquier otro apoderamiento existente para elevar a público los acuerdos*

sociales, cualquiera de ellos comparezca ante Notario y otorgue la correspondiente escritura de aumento de capital y modificación del artículo 5 de los Estatutos Sociales de EZENTIS y, en su caso, para subsanar y aclarar este acuerdo en los términos que sean necesarios para lograr su plena inscripción en el Registro Mercantil;

- g. realizar todos los trámites necesarios para que las nuevas acciones resultantes del aumento de capital sean inscritas en los registros contables de Iberclear y admitidas a negociación en las Bolsas de Valores en las que cotizan las acciones de la Sociedad actualmente en circulación, así como en el Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo); y*
- h. en general, para realizar los actos, presentar las solicitudes, suscribir los documentos y llevar a cabo las actuaciones que se precisen para la plena efectividad y cumplimiento de los acuerdos precedentes.”*

* * *

Firmado: El Presidente y el Secretaria no consejera del Consejo de Administración

ELIAS NAVARRO Firmado digitalmente por
FRANCISCO JOSE ELIAS NAVARRO FRANCISCO
- 46063099X JOSE - [REDACTED]
Fecha: 2026.05.26 12:32:00
+02'00'

Francisco José Elías Navarro

Digitally signed by
Bueno Aybar Bueno Aybar
Naiara - [REDACTED]
46748445W Date: 2026.05.26
09:37:33 +02'00'

Naiara Bueno Aybar



Propuesta de acuerdo Junta General de Accionistas

Anexo 1

| Identidad Aportante | Identificación de los créditos a compensar | Importe (euros) | Acciones Suscritas | Importe a capital (euros) | Importe a prima de emisión (euros) | Prima de emisión por acción (euros) |
|------------------------------|--|-----------------|--------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Aicross 914, S.L. | Contrato de compraventa de participaciones de fecha 20 de mayo de 2026 | 4.032.560€ | 51.633.290 | 6.681,89€ | 4.025.878,07€ | 0,077970589 |
| D. Fernando Escalona Navarro | Contrato de compraventa de participaciones de fecha 20 de mayo de 2026 | 210.428€ | 2.694.341 | 348,68€ | 210.079,32€ | 0,077970589 |
| | | 4.242.988€ | 54.327.631 | 7.030,57€ | 4.235.957,39 € | |
| Total | | | | | | |