

Oquendo, 5 de mayo de 2026

Información Privilegiada: Avance de resultados primer trimestre 2026

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

La información contenida en el presente documento ha sido elaborada por la Compañía a partir de la información contable y financiera disponible y no ha sido verificada ni auditada por un tercero.

La visión de NBI es desarrollar un sólido grupo de empresas centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y productos técnicos de alto valor añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales.

El Grupo está compuesto por 7 centros de fabricación y 7 oficinas no productivas:

- **División Rodamientos**
 - NBI Bearings Europe: oficina central, diseño, planta de fabricación de rodamientos, almacén y oficina de ventas en Oquendo (España)
 - NBI India: planta de rodamientos en Ahmedabad y oficina de ventas en Kolkata (India)
 - NBI Bearings Romania: ingeniería de aplicaciones en Bucarest (Rumanía)
 - NBI Bearings do Brazil: oficina comercial en Sorocaba (Brasil)
 - Oficinas comerciales: Chile y México
 - Wafandiang SQA: laboratorios en Wafandiang (China)
- **División Industrial**
 - NBI Industrial Elorrio: fábrica de estampación metálica en Elorrio (España)
 - NBI Industrial Aida: fábrica de calderería fina en Artea (España)
 - NBI Aerospace Galindo: oficina técnica y fábrica de mecanizado en Munguía (España)
 - NBI Industrial Oradea: fábricas de fundición y mecanizado de aluminio en Oradea (Rumanía)
 - NBI Alumium: oficina comercial de fundición y mecanizado de aluminio en Oquendo (España)

Se adjunta presentación explicativa del avance de resultados consolidados del primer trimestre 2026.

Muy atentamente,

Roberto Martínez
Presidente Ejecutivo de Grupo NBI



Presentación de Resultados 1T 2026

5 de mayo de 2026



El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de NBI Bearings Europe, S.A. o de su dirección a la fecha de realización del mismo, que se refieren a diversos aspectos, como el crecimiento de los negocios, los resultados u otros aspectos relativos a la actividad y situación de NBI Bearings Europe, S.A.

Las citadas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.

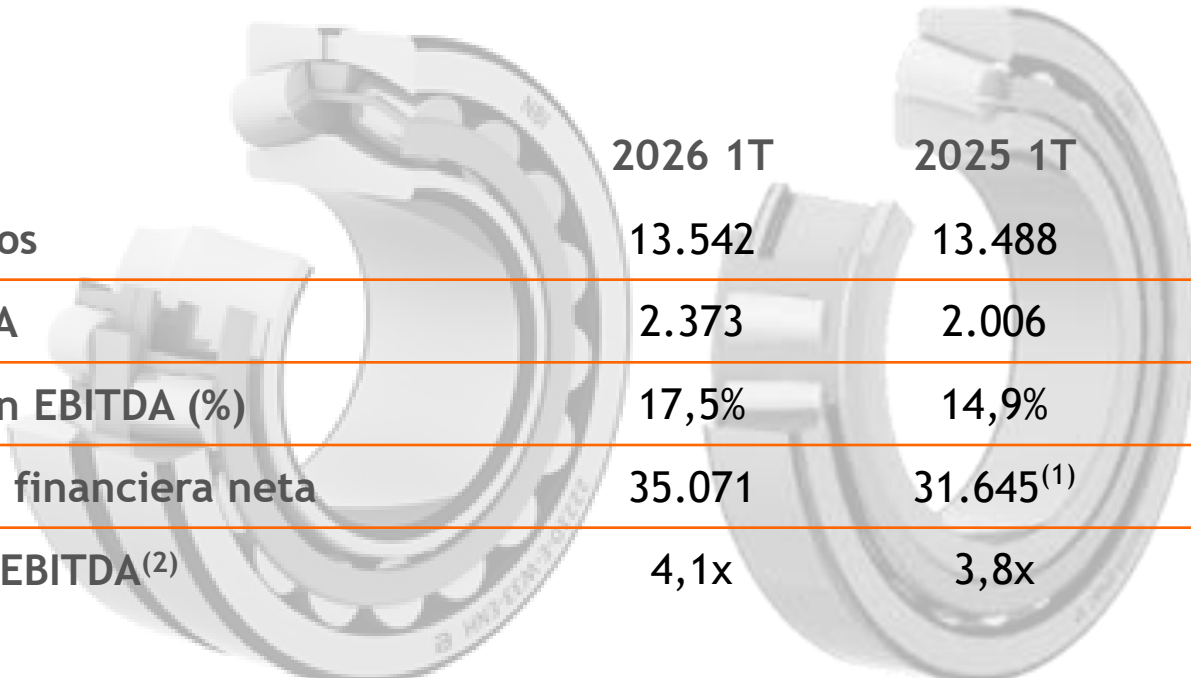
El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo.

Adicionalmente, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta para todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por NBI Bearings Europe, S.A.. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por NBI Bearings Europe, S.A. en su página web corporativa y en la página web del Mercado BME Growth.

Este documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las normas del Plan General de Contabilidad que no ha sido objeto de revisión por parte del auditor de NBI Bearings Europe, S.A..

Hitos relevantes

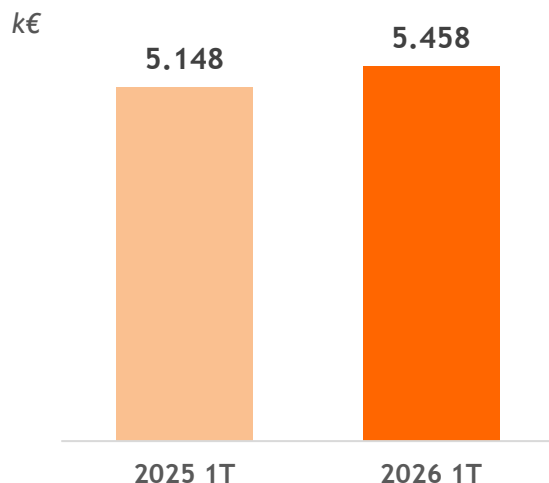


€k	2026 1T	2025 1T	Variación
Ingresos	13.542	13.488	0,4%
EBITDA	2.373	2.006	18,3%
Margen EBITDA (%)	17,5%	14,9%	+2,7 p.p.
Deuda financiera neta	35.071	31.645 ⁽¹⁾	10,8%
DFN / EBITDA ⁽²⁾	4,1x	3,8x	N/A

(1) Deuda a 4T2025

(2) Considerando EBITDA Últimos 12 meses

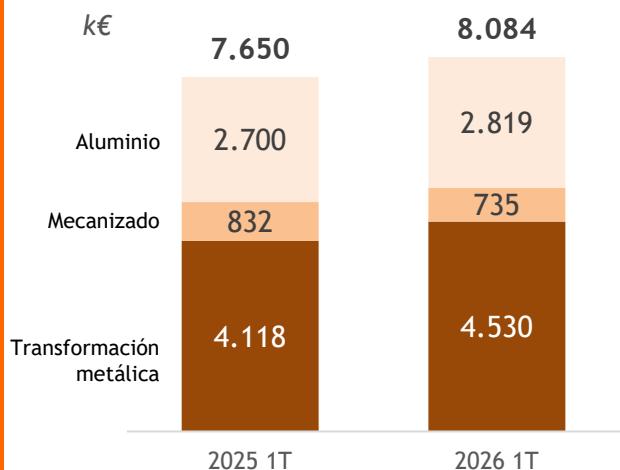
División Rodamientos



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento de 6,0% vs. 2025 1T. Crecimiento derivado de la incorporación de nuevas referencias en clientes existentes y de la captación de nuevos clientes relevantes, si bien el incremento queda matizado por la contracción de la demanda en el segmento de elevación (principal segmento de la división, con más del 50% de los ingresos) y la presión sobre precios ejercida por la competencia asiática
- El plan estratégico en India avanza conforme a lo previsto. La plena operatividad de la nueva planta permitirá materializar el potencial de crecimiento del mercado local y países limítrofes
- Negativa perspectiva para el 2T 2026 ante la persistente incertidumbre geopolítica y su efecto sobre los niveles de demanda, como ya se ha observado en abril. Como aspecto positivo se han obtenido 2 nuevas homologaciones de clientes europeos relevantes

División Industrial

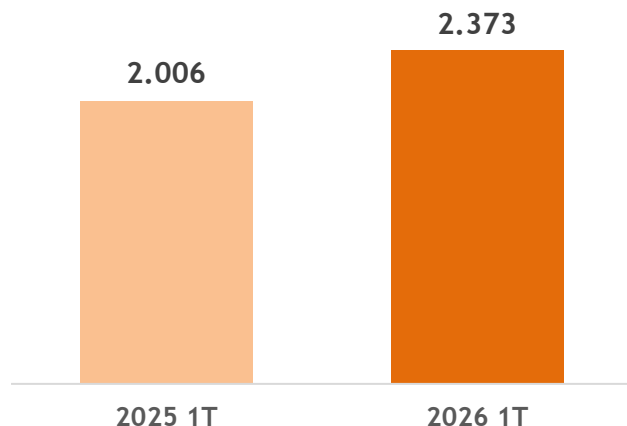


ASPECTOS RELEVANTES

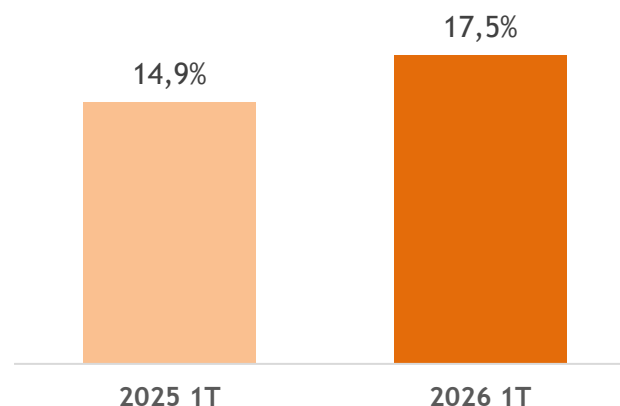
- Crecimiento del 5,7% en perímetro homogéneo vs. 2025 1T, excluida la contribución de Betiko en 2025 - desinvertida en junio de dicho ejercicio - por importe de €690k
- Plan de sucesión del director de planta de Oradea en curso: a su regreso a la matriz previsto a finales de 2026, la posición será cubierta mediante la combinación del actual subdirector de planta - que continúa en régimen de expatriación - y un nuevo director de producción incorporado al efecto. Toda la actividad comercial ha sido reenfocada fuera del sector de automoción, ante la inviabilidad de competir en precio con los fabricantes asiáticos
- Refuerzo y estructuración de la actividad comercial en Elorrio, con perspectivas favorables de poder captar nuevos clientes a lo largo de 2026
- La intensa actividad comercial desarrollada en Galindo comienza a dar sus frutos

Evolución del EBITDA

EBITDA (k€)



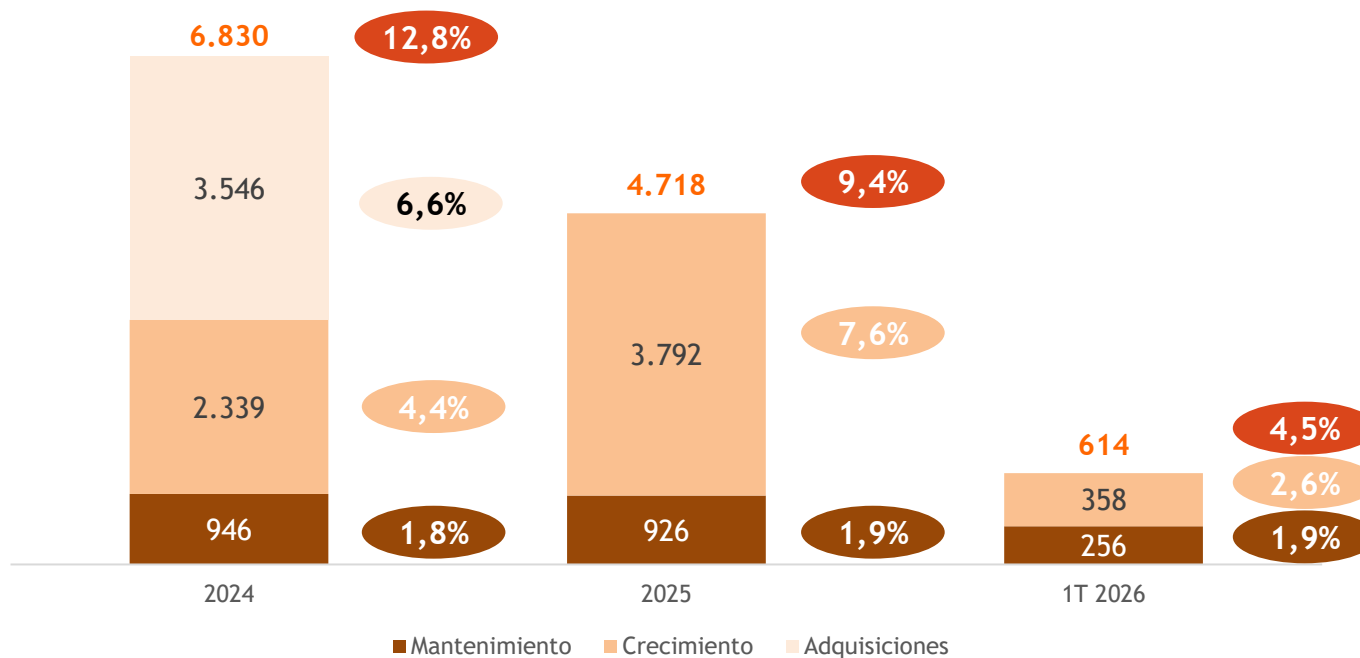
Margen EBITDA (%)



ASPECTOS RELEVANTES

- Mejora del margen bruto desde el 51,8% (2025 1T) hasta el 53,2%, impulsada por los planes de mejora operativa implantados y el mayor peso relativo de la división de rodamientos. Previsión de presión sobre márgenes en el 2026 2T por reaceleración de la inflación en materiales
- Se han reducido ligeramente tanto los gastos de personal como los operativos
- Las plantas de rodamientos acumulan avances significativos: la producción en India creció un 95% y la de Oquendo un 91%. La tendencia es positiva, si bien los niveles actuales se mantienen aún alejados de los objetivos establecidos, cuya consecución se estima progresiva a partir del 2026 3T
- Las plantas de Oradea (aluminio) y Elorrio (transformación metálica) continúan la senda de mejora de eficiencia iniciada en 2025, que permitió incrementos notables del margen EBITDA. El principal vector de mejora pendiente es el aumento de la utilización de capacidad instalada - actualmente excedentaria en ambas plantas - mediante la captación de nuevos negocios
- Galindo (aeronáutico): las mejoras operativas implantadas se traducen en un importante aumento del margen

Inversiones (k€); Sobre ingresos (%)



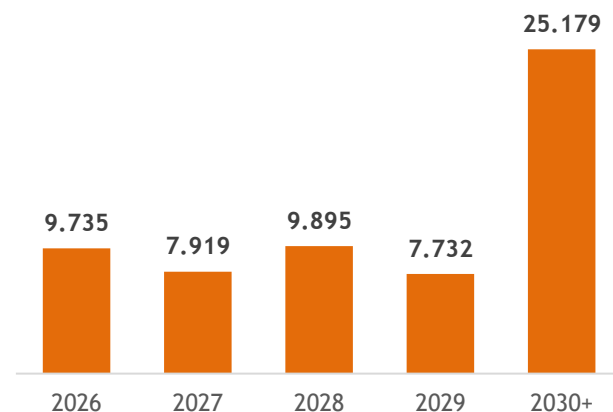
ASPECTOS RELEVANTES

- Se han materializado €614k prácticamente en su totalidad destinados a la división de rodamientos
- Para el conjunto del ejercicio se estiman €4m adicionales de CapEx de crecimiento, concentrados íntegramente en la nueva planta de rodamientos de India, cuya plena operatividad está llamada a convertirse en el principal pilar de crecimiento de la división
- La inversión en I+D no está incluida en el importe de CapEx

Composición de la deuda (€k)

	2026 1T	2025	Var. %
Deuda institucional	28.390	27.029	5,0%
Deuda bancaria	32.070	30.380	5,6%
Deuda financiera bruta	60.460	57.409	5,3%
Tesorería	24.448	24.805	-1,4%
Inversiones financieras no corrientes	311	311	-0,1%
Autocartera	630	648	-2,8%
Deuda financiera neta (DFN)	35.071	31.645	10,8%

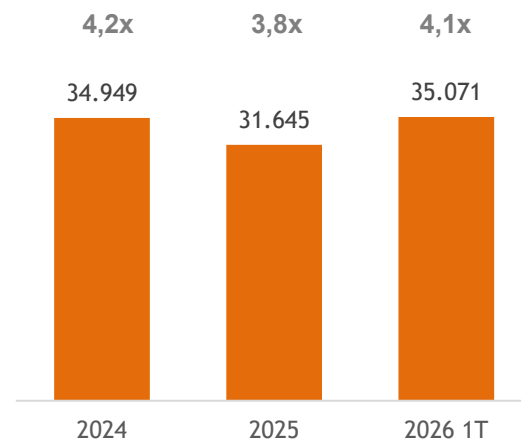
Calendario de vencimientos (k€)



ASPECTOS RELEVANTES

- Incremento de la DFN de €3,4m respecto al cierre de 2025, motivado principalmente por una inversión en circulante de €2,1m. Dicha inversión se explica por la estacionalidad de los vencimientos de confirming con proveedores (con picos recurrentes en 1T y 3T) y, en menor medida, por el aumento de circulante en India
- El coste medio de la deuda se sitúa en el 3,6%, con un 94% del importe total referenciado a tipo variable
- La deuda institucional representa el 47,0% del endeudamiento total
- La compañía mantiene una sólida posición de tesorería de €24,4m, que proporciona amplia cobertura frente al entorno actual y cubre holgadamente los vencimientos de deuda hasta el 2028 3T
- Autocartera de 171.283 acciones a un precio medio de adquisición de 3,67 €/acción
- Líneas de crédito disponibles no dispuestas por importe de €1,2m

Deuda financiera neta (k€); xEBITDA (x)



Estados Financieros | Flujo de caja

€k	2026 1T	2025 1T
EBITDA	2.373	2.006
<i>Non-cash items</i>	-53	-60
Resultado financiero neto	-482	-545
Impuesto de sociedades	0	0
CapEx mantenimiento	-256	-1.008
Flujo de caja operativo recurrente	1.583	393
<i>Sobre ingresos (%)</i>	11,7%	2,9%
<i>Sobre EBITDA (%)</i>	66,7%	19,6%
Inversión en capital circulante	-2.077	-1.962
Ingresos y gastos no recurrentes	10	-37
Flujo de caja operativo	-484	-1.606
CapEx expansión ⁽¹⁾	-358	-333
Flujo de caja post inversión	-842	-1.939
Otros movimientos	-2.584	0
Flujo de caja del periodo	-3.426	-1.939

(1) CapEx de expansión incluye crecimiento y adquisiciones

k€	2026 1T	2025 1T	Var. (%)
Ventas	13.569	13.418	1,1%
Otros ingresos	-27	70	
Total ingresos	13.542	13.488	0,4%
Coste de ventas	-6.336	-6.502	2,5%
Margen bruto	7.206	6.986	3,2%
<i>Margen bruto (%)</i>	<i>53,2%</i>	<i>51,8%</i>	
Gasto de personal	-3.019	-3.094	2,4%
Otros gastos operativos	-1.814	-1.887	3,9%
EBITDA	2.373	2.006	18,3%
<i>Margen EBITDA (%)</i>	<i>17,5%</i>	<i>14,9%</i>	
Depreciación y amortización	-908	-865	-5,0%
Amortización fondo de comercio	-308	-309	0,1%
Provisiones	-21	-25	17,0%
EBIT	1.136	807	40,8%
<i>Margen EBIT (%)</i>	<i>8,4%</i>	<i>6,0%</i>	
Resultado financiero	-482	-545	11,6%
Excepcionales	10	-37	127,0%
EBT	664	224	195,7%
<i>Margen EBT (%)</i>	<i>4,9%</i>	<i>1,7%</i>	
Impuesto de sociedades	-97	-65	-49,2%
Beneficio neto	566	159	255,9%
<i>Beneficio neto (%)</i>	<i>4,2%</i>	<i>1,2%</i>	
Beneficio neto ajustado⁽¹⁾	864	505	71,3%

(1) BDI ajustados son MAR (Medidas Alternativas de Rendimiento). Resultantes de eliminar los gastos excepcionales no recurrentes y ajustar según NIIF 3 el efecto de la dotación de la amortización del fondo de comercio

División Rodamientos

- Incremento de ventas del 20% vs. 2025
- NBI Brasil y NBI Turquía operativas con inventario y equipo local
- Desarrollo de una red de 6 distribuidores propios en India para la cobertura de los mercados MRO y crear equipo *ad-hoc* para la expansión comercial hacia países limítrofes
- Planta de Oquendo: producir durante 2026 €3,5m a coste estándar
- Planta de India: producir durante 2026 €4,5m a coste estándar
- Culminar el ejercicio con la nueva planta de India en plena operatividad: 3 líneas a tres turnos, incluyendo tratamiento térmico.
- Reforzar equipos de SQA, industrialización y master planning

División Industrial

Oradea - Aluminio

- Reestructurar equipo y actividad comercial. Lograr 3 nuevos clientes
- Mantener margen EBITDA del 15%

Elorrio - Transformación metálica

- Estructurar equipo y actividad comercial
- Lograr 5 nuevos clientes
- Conservar margen EBITDA por encima del 17%

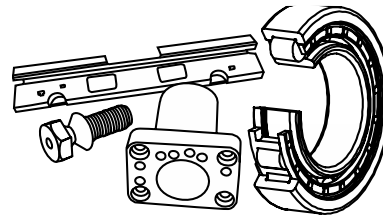
Galindo - Aeronáutico

- Duplicar importe de EBITDA hasta €500k elevando el margen EBITDA a >15%

Otros

- Reestructurar equipo dirección a través de promociones internas
- Incorporar personas con alto potencial de desarrollo y poca experiencia para ir formándolos en el “alma NBI”
- Analizar e incorporar la IA en todos los procesos que sea posible

grupo | **NBI**[®]



BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING