

Comunicación de Información Financiera del período enero-junio 2025 Arteche Lantegi Elkarte, S.A.

8 de septiembre de 2025

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 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 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (“BME Growth”), Arteche Lantegi Elkarte, S.A. (la “Sociedad”), comunica la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- I. Presentación de resultados 1S 2025 que se utilizará en la conference call del equipo gestor del 8 de Septiembre 2025 a las 10am CET.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Atentamente

Arteche Lantegi Elkarte, S.A.

D. Alexander Artetxe

Presidente del Consejo de Administración

1S 2025 Resultados



La información que contiene esta presentación de resultados ha sido preparada por Arteche Lantegi Elkartea, S.A. (en adelante, la Sociedad, y su grupo de empresa, o Grupo Arteche) e incluye información financiera extraída de los estados financieros intermedios consolidados de la Sociedad y su Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, revisadas por Ernst & Young S.L, así como manifestaciones relativas a previsiones futuras.

La información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre Grupo Arteche no constituyen hechos históricos, estando basadas en numerosas asunciones y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Grupo Arteche. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y previsiones futuras. Con excepción de la información financiera referida, la información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita 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.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo establecido en Valores la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y en su normativa de desarrollo, ni en España ni en ninguna otra jurisdicción. Asimismo, 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 España ni en ninguna otra jurisdicción.

Principales hitos 1S 2025



Por primera vez superamos los 300 millones de euros de contratación, en un semestre aislado, con un crecimiento +6,2% hasta los €302,2 millones.



La facturación crece por encima de nuestro objetivo estratégico, mostrando un sólido impulso. Se incrementa un **+13,9%** hasta los €256,2M.



El margen directo mejora reflejo de una gestión operativa excelente, en +210 pbs vs el mismo periodo del año anterior hasta llegar a **37,1% en 1S 25** vs 35,0% en el 1S 24.



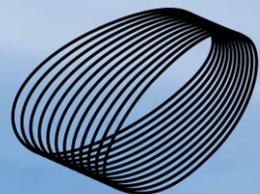
EBITDA en fuerte expansión alcanza €38,3 millones, **aumentando un +55,6% a/a.** El **margen EBITDA** crece +390 pbs versus el año anterior, hasta alcanzar un **15,0% sobre ventas.**



La DFN/EBITDA incluyendo operaciones inorgánicas se sitúa en 0,6x a 30 de junio de 2025 vs 0,5x a 31 de diciembre de 2024. **La generación de caja libre** se sitúa en los **8,9M€.**



El beneficio neto crece un 168,5% respecto el año anterior hasta **€19,9 millones, reflejando la solidez de la estrategia de negocio y mejora de márgenes.**



arteche
Moving together

Principales magnitudes financieras



Contratación	Facturación	Margen Directo ⁽¹⁾	EBITDA	Beneficio Neto	DFN / EBITDA
€302,2M	€256,2M	€94,0M	€38,3M	€19,9M	0,6x
+6,2% a/a	+13,9% a/a (+17,7% a moneda constante ⁽²⁾)	+14,1% a/a (15,6% a moneda constante)	+55,6% a/a (+44,5% a moneda constante)	+168,5% a/a	vs 0,5x a 31 de dic de 2024

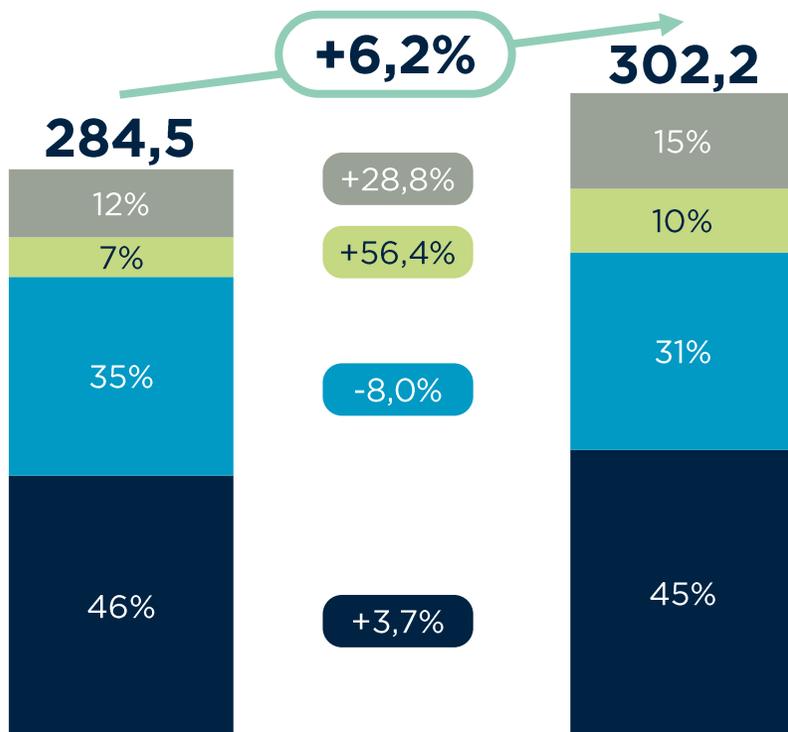
(1) Margen directo = Ingresos a precio de venta - aprovisionamientos - mano de obra directa - gastos operativos directos.

(2) Cifras de 1S2025 convertidas a tipos de cambio medios de 1S2024.

Superamos los €300M de contratación



Contratación por geografía (€M,%)



1S 2024

■ EMEA ■ NAM ■ LATAM ■ APAC

1S 2025

Book - to - Bill:
1,18x
Cartera: €340,3M
(5,1M€ RTR)

Contratación por negocio (€M,%)



1S 2024

■ Medida y Monitorización
■ Automatización T&D
■ Fiabilidad de red

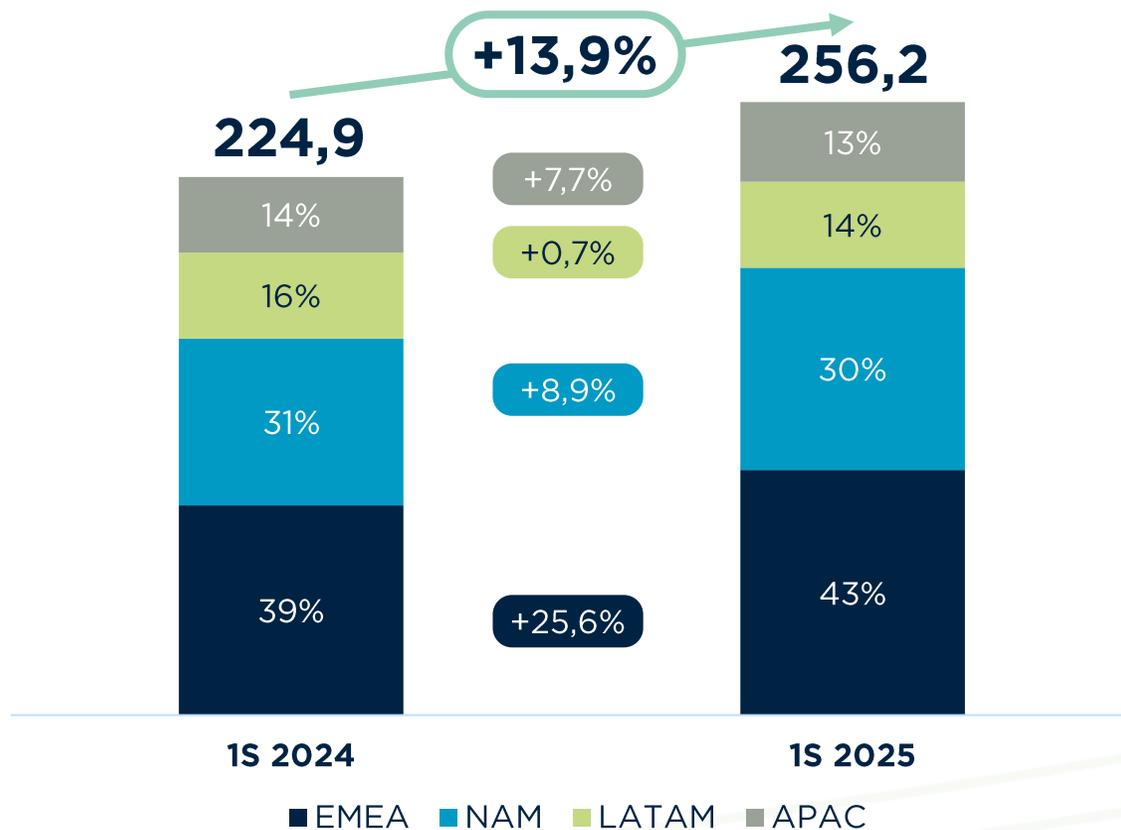
1S 2025

(1) Contratación por destino: EMEA (Europa, Oriente Medio y África), NAM (México, USA y Canadá), APAC (Asia Pacífico y Turquía), LATAM (América Central y del Sur).

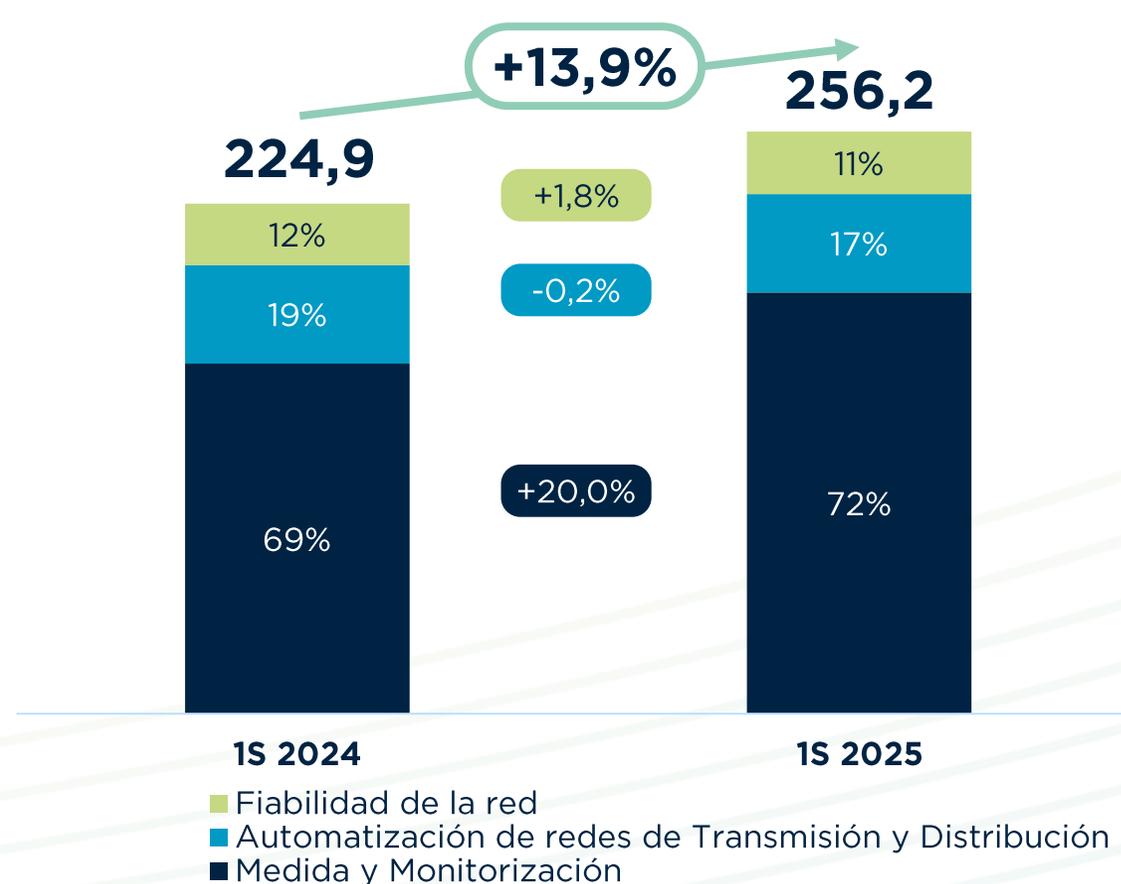
Rentabilidad con propósito en nuestros pilares de negocio



Facturación por geografía (€M,%)



Facturación por negocio (€M,%)



(1) Ventas por destino: EMEA (Europa, Oriente Medio y África), NAM (México, USA y Canadá), APAC (Asia Pacífico y Turquía), LATAM (América Central y del Sur).

Sólida ejecución estratégica traducida en crecimiento global



Medida y Monitorización – *Incrementamos capacidad industrial para atender la demanda creciente*

- **Nuevos transformadores ópticos ECO-5 600kV DC/550 kV AC:** con aislamiento sostenible en aire
- **Proyecto electrificación rural en Ouadior (Senegal):** 10.000 personas beneficiadas gracias al uso de PVTs
- **Introducción del primer sensor de tensión de 72.5kV:** mayor precisión en un equipo compacto



Automatización de la red – *Intensa actividad en innovación (digital, ciber, comms)*

- **Puesta en marcha de la subestación Guayubin en Dominicana:** subestación digital para ETED de 345kV
- **Desarrollo de una célula flexible de fabricación para las nuevas merging units** (captadores de señales bus de campo)
- **300.000 relés auxiliares fabricados en la primera mitad del año (+20%)**



Fiabilidad de la red – *Aumento de inversiones con la seguridad del suministro en el foco*

- **Adquisición del 100% de RTR Energía:** fabricante de condensadores y de soluciones de calidad de energía
- **Creación de AMETS nueva JV con el Grupo Mondragón e Ikerlan** para electrónica de potencia (Statcoms)
- **Financiación Feder disponible para proyectos de almacenamiento de energía que requieren el uso de volantes de inercia (Teraloop)**

Multiplicamos el potencial del negocio de Fiabilidad de Red



- Sistemas inteligentes de reconexión
- Bancos capacitores
- Filtros de armónicos

**Arteche
Fiabilidad
de Red**

- Base Industrial EMEA
- Tecnología de capacitores

**RTR
Energía**



AMETS

- Tecnología en electrónica de potencia



Teraloop

- Tecnología de volantes de inercia

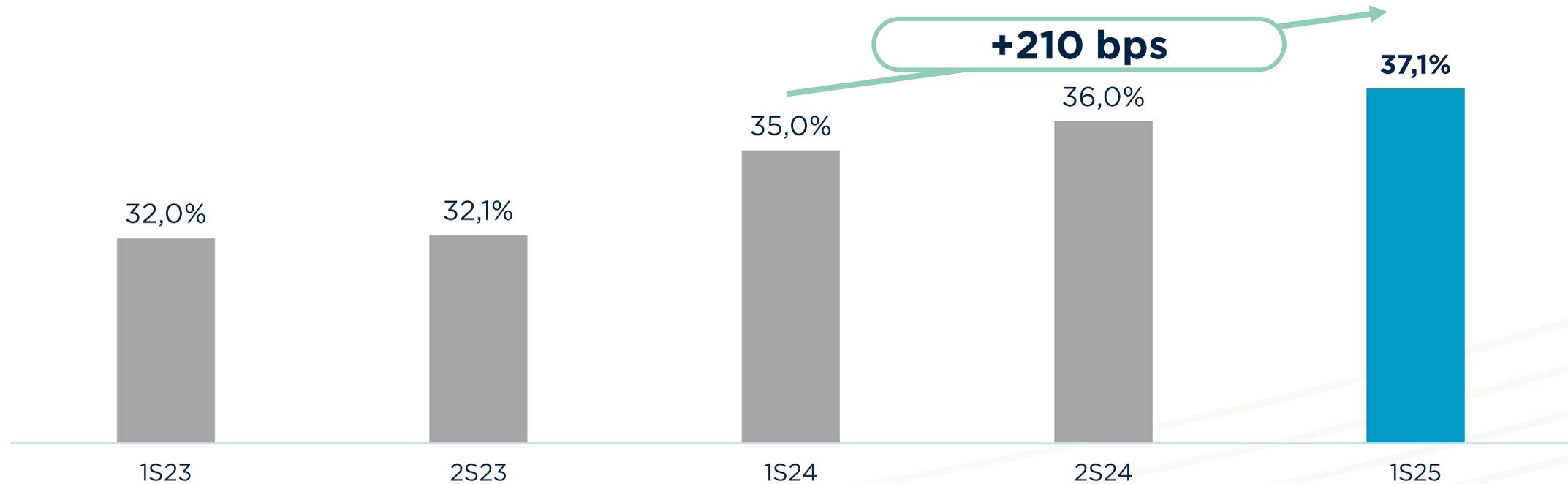


Margen Directo 1S 2025

Crecimiento acompañado de alto retorno



Evolución por semestres del Margen Directo¹ (% de facturación a precio de venta)²



(1) Margen directo = Ingresos a precio de venta - aprovisionamientos - mano de obra directa - gastos operativos directos.

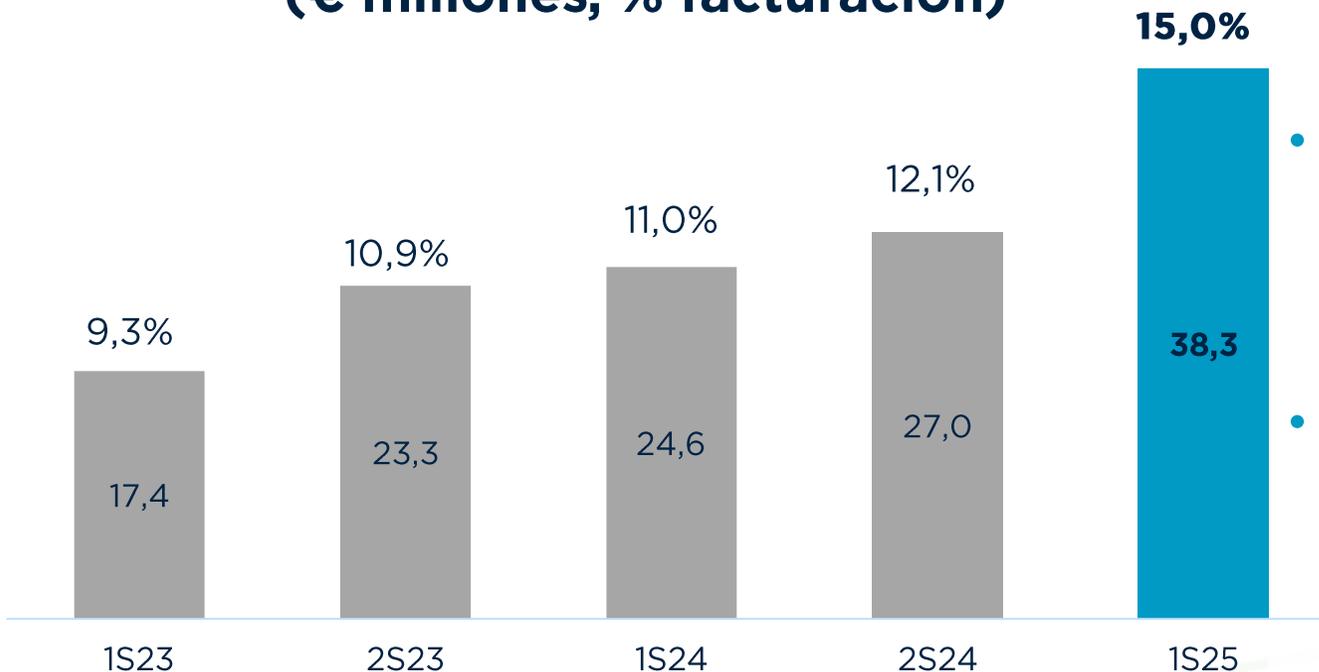
(2) Ingresos a precio de venta = Importe neto de la cifra de negocios +/- variación de existencias a precio de venta.

EBITDA 1S 2025

Consolidando un camino de rentabilidad



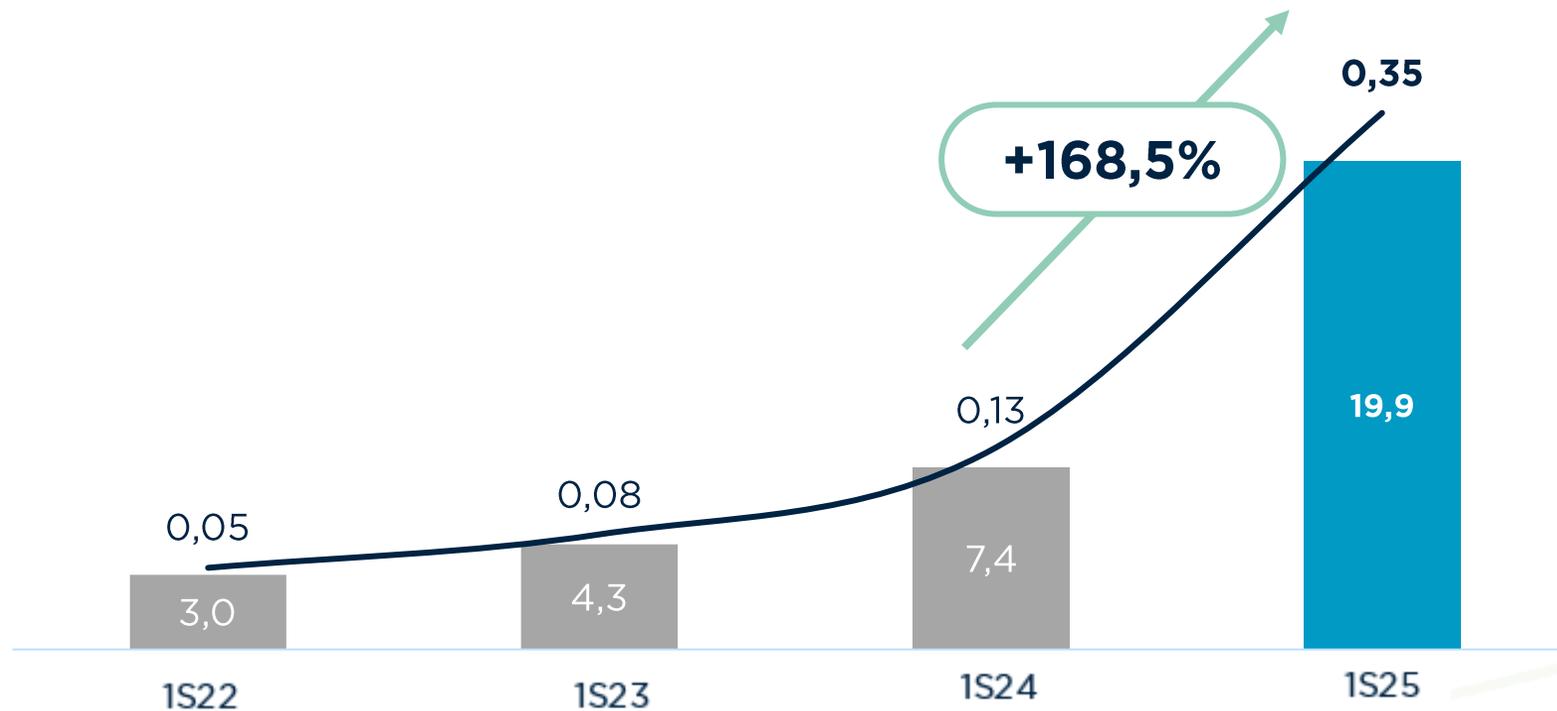
EBITDA evolución por semestres (€ millones, % facturación)



- Incremento **del EBITDA** impulsado por un **alto volumen de ventas y mejoras en la productividad operativa.**
- **Los gastos de estructura de la compañía se sitúan en el primer semestre del año en 23,4%.**

Beneficio Neto 1S 2025

Foco en resultado y retorno al accionista



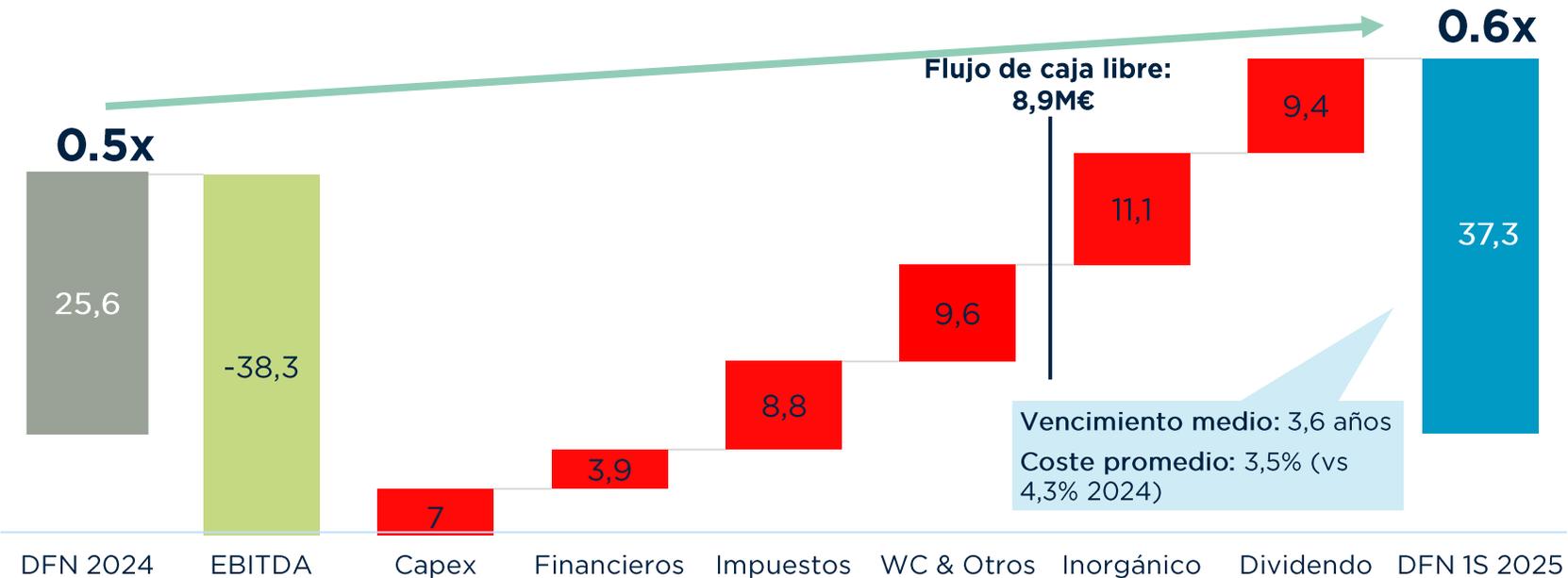
Remuneración al accionista: Durante el primer semestre, la compañía ha distribuido **un dividendo de €9,4 millones** (€0,166 por acción) contra los resultados FY 2024, equivalente a un **pay-out del 50%, superando el suelo fijado en el Plan Estratégico.**

Deuda financiera neta a 30/06/2025

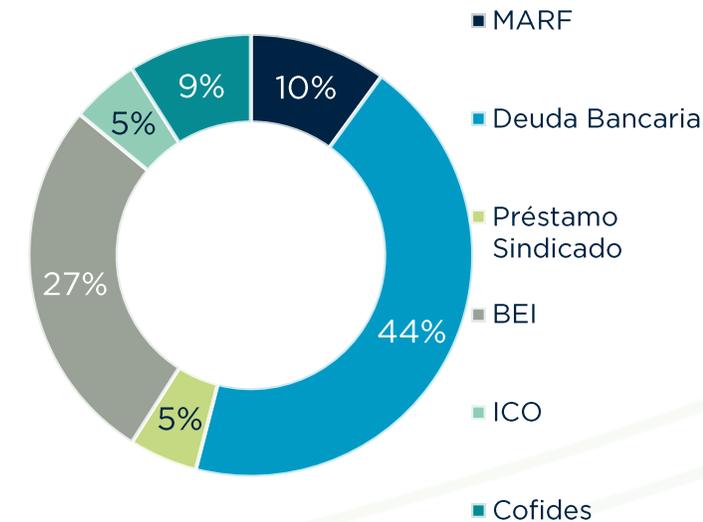
Músculo financiero para continuar creciendo



Deuda financiera neta (DFN) / EBITDA Evolución (€ millones, veces EBITDA)



Deuda financiera bruta por fuente de financiación 1S 2025



Flujo de caja libre / EBITDA a 30 de junio de 2025: 23,5%

Recursos de largo plazo inmediatamente disponibles: 29,0 M€
(mejora del vencimiento medio hasta c.4.6 años).

76% del total de préstamos a largo plazo están cubiertos contra el riesgo de variación del tipo de interés.

*Flujo de caja libre: EBITDA - (CAPEX total (incluye expansión) + financieros + impuestos + CNO)

Avanzando en nuestro compromiso ESG



	Objetivo	Indicador	1S24	1S25	2030
E <i>Net Zero Carbon</i>	Residuos reutilizados o reciclados	Total residuos P+NP(reutilizados + reciclados)/ Total residuos P+NP generados (%)	67%	76%	100%
	Reducir nuestra huella de carbono	Reducción de emisiones 1+2 vs2021	42%	35%	>50%
	Consumo de electricidad renovable	Total consumo de electricidad renovable/ Total consumo de energía eléctrica(%)	59%	67%	100%
S <i>Empresa igualitaria</i>	Igualdad de oportunidades de desarrollo	Mujeres en puestos de dirección/ Total empleados en puestos de dirección(%)	31%	31%	40%
	Índice de frecuencia de accidentes	Número de accidentes con baja laboral* 1.000.000 / número de horas trabajadas	6	7	0
G <i>Ética y transparencia</i>	Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF)	Evaluación y certificación	En implementación	En implementación	Auditado por un tercero

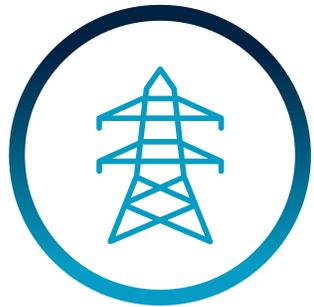


Guidance FY 2025



	FY2024	Guidance FY2025	LTM
Ingresos (€millones)	447,4	500 - 515	478,8
EBITDA (€ millones)	51,6	72,5 - 77,0	65,3
Margen EBITDA (% sobre facturación)	11,5%	14,5% - 15,0%	13,6%

Alcanzamos el ecuador del PE 24-26 superando nuestras metas y generando valor sostenible



Fuerte crecimiento impulsado por la demanda global y nuestro liderazgo estratégico **(+6,2% a/a) en contratación y (+13,9% a/a) en facturación.**



Rentabilidad en expansión, aumento del margen directo **(+210 pbs) y del EBITDA (+400 pbs),** gracias a una gestión eficiente de costes.



Máximo enfoque en retorno al accionista. El **beneficio neto** se incrementa un **+168,5%** en el primer semestre, reforzando nuestro compromiso con la creación de valor.



Posicionamiento estratégico en Calidad de la Energía. Adquisición de **RTR** añadiendo una pata industrial y **J-V AMETS** para impulsar la electrónica de potencia.



Compromiso ESG en progreso continuo. Avanzamos firmemente hacia nuestros objetivos 2030, **generando valor sostenible** para todos los grupos de interés.



Continúa la revalorización de la acción +6% en 2025 (YTD) respecto al cierre de 2024, reflejo de la **confianza del mercado en nuestra estrategia.**



arteche

Moving together

Q&A

ARTECHE LANTEGI ELKARTEA, S.A.

Investor Relations Office

Tel: +34 620 328 643

investors@arteche.com

www.arteche.com

Anexo | Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)



MAR	Unidad	Definición	30 de junio 2025	FY 2024	FY 2023
Ingresos a precio de venta	€M	Importe neto de la cifra de negocios - variación de existencias a precio de venta	€253.3m = 256.2 - 2.9	€459.9m = 447.3 + 12.5	€416.6m = 401.3 + 15.4
Costes directos	€M	Aprovisionamientos (sin depreciaciones ni costes extraordinarios) + Gastos directos de personal + otros gastos directos de explotación	€159.2m = 126.1 + 20.6 + 12.5	€296.5m = 231.2 + 41.2 + 24.2	€283.0m = 226.9 + 34.7 + 21.3
Margen directo	€M	Ingresos a precio de venta - costes directos	€94.1m = 253.3 - 159.2	€163.4m = 459.9 - 296.5	€133.6m = 416.6 - 283.0
% Margen directo	%	Margen directo / Ingresos a precio de venta	37.1% = 94.1/253.3	35.5% = 163.4/459.9	32.1% = 133.6 / 416.6
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	€M	Resultado de explotación + Amortización del inmovilizado + Deterioro de operaciones comerciales + deterioro de mercaderías + deterioro de producto en curso y terminado + deterioro y pérdidas de inmovilizado	€38.3m = 30.6 + 6.8 + 0.6 + 0.1 - 0.8 + 1.0	€51.6m = 38.9 + 15.2 + 0.5 - 0.6 - 2.6 + 0.2	€40.7m = 24.2 + 14.6 - 0.05 + 0.5 + 1.2 + 0.2
% EBITDA	%	EBITDA / Importe neto de la cifra de negocios	14.9% = 38.3 / 256.2	11.5% = 51.6 / 447.3	10.1% = 40.7 / 401.2
EBITDA ajustado 12 meses (TAM)	€M	EBITDA periodo seis meses + EBITDA periodo anterior 12 meses - EBITDA periodo anterior 6 meses	65.3 = 38.3 + 51.6 - 24.6	N/A	N/A
Deuda financiera bruta (DFB)	€M	Deudas con entidades de crédito + Otros pasivos financieros + acreedores con arrendamiento financiero + obligaciones y otros valores negociables (todos a largo y a corto plazo) - financiación sin coste +/- intereses y comisiones periodificadas	€118.9m = 71.2 + 35.7 + 0.1 + 14.7 - 2.9 + 0	€115.9m = 64.1 + 44.6 + 0.2 + 15.0 - 8 + 0	€104.2m = 55.2 + 41.0 + 0.2 + 13.8 - 6.2 + 0.1
Deuda financiera neta (DFN)	€M	DFB - Inversiones financieras temporales - créditos a empresas (no grupo) - efectivo y otros activos líquidos equivalentes	€37.3 m = 118.9 - 6.8 - 0.6 - 74.2	€25.6m = 115.9 - 2.1 - 0 - 88.2	€41.7m = 104.2 - 1.6 - 0.1 - 60.8
DFN/EBITDA	Veces (x)	DFN / EBITDA (TAM)	0,57x = 37.3 / 65.3	0,50x = 25.6 / 51.6	1,02x = 41.7 / 40.7
Ratio contratación a ventas	Veces(x)	Contratación / Facturación	1,18x = 302.2/256.2	1,19x = 532.4/447.4	1,18x = 474.1/401.3
BPA (básico y diluido)	€/acción	Resultado atribuido a la sociedad dominante / (media ponderada acciones emitidas - media ponderada acciones propias)	0,35€ = 19.9 / (57.1 - 0.81)	0,33 € = 18.9 / (57.1 - 0.11)	0,21 € = 12 / (57.1 - 0.14)
CAPEX	€M	Adiciones de "Otro inmovilizado intangible" + adiciones "Inmovilizado material"	7.040m = 4.083 + 2.957	20.698m = 8.863 + 11.835	15.398m = 8.510 + 6.888
Flujo de caja libre	€m	Flujo de caja - Dividendos pagados en el período - adquisiciones inorgánicas	8.878m = - 11.689 + 9.434 + 11.127	24.889 m = 16.079 + 6.032 + 2.778	16.173m = 7.312 + 2.306 + 6.555

Anexo | Principales Cifras Financieras



Principales Cifras Financieras

€M

	30.06.2025	30.06.2024	% variación
Facturación	256,2	224,9	+13,9%
Margen directo	94,0	82,4	+14,1%
Margen directo (% sobre ingresos a precio de venta*)	37,10%	35,0%	+210pbs
EBITDA	38,3	24,6	+55,5%
Margen EBITDA (% sobre cifra de negocios)	15,0%	11,0%	+400pbs
EBIT	30,6	17,6	+73,4%
Margen EBIT (% sobre cifra de negocios)	11,9%	7,8%	+410pbs
Beneficio neto	19,9	7,4	+168,5%
Margen de beneficio neto (% sobre cifra de negocios)	7,8%	3,3%	+450bs
BPA (€/acción)	0,35	0,13	+169,2%

* Ingresos a precio de venta = Importe neto de la cifra de negocios -
variación de existencias a precio de venta

Anexo | Balance de situación consolidado



Balance de situación consolidado

M€

	30.06.2025	31.12.2024
Activo no corriente	116,4	114,4
Activo corriente	268,6	257,7
Existencias	80,7	77,9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	102,7	86,6
Inversiones financieras a corto plazo	9,6	3,7
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	74,3	88,2
Otros	1,5	1,3
TOTAL ACTIVO	385,1	372,1
Total Patrimonio Neto	88,2	83,8
Pasivo No Corriente	83,7	82,8
Deudas a largo plazo	70,2	72,4
Otros pasivos no corrientes	13,5	10,4
Pasivo Corriente	213,2	205,5
Deudas a corto plazo	52,7	54,2
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	159,9	150,9
Otras deudas a corto plazo	0,6	0,4
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	385,1	372,1