Presentación de Resultados_

Enero-Junio 2026

Webinar de resultados · Octubre 2026

Redegal

Digital works when everything connects_

Nota legal

La información

La información contenida en esta Presentación de Resultados correspondiente al primer semestre del ejercicio 2026 (enero-junio 2026) ha sido elaborada por Redegal, S.A. (en adelante, Redegal o Sociedad) 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 la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante "BME Growth").

Contenido de la Presentación de Resultados Enero-Junio 2026

La Presentación de Resultados contiene la revisión de la gestión de la actividad y resultados de la Sociedad durante el primer semestre del ejercicio 2026 (enero-junio 2026), así como su comparación con el mismo periodo de 2025 (enero-junio 2025) e incluye información financiera extraída de los estados financieros del primer semestre de 2026 de Redegal, S.A. y sus filiales, con revisión limitada del auditor Kreston Iberaudit IBAC, S.L.P., así como declaraciones sobre perspectivas futuras. Esta presentación contiene, además, entre otra información, la relativa al modelo de negocio y evolución previsible, la gestión de riesgos y los hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre.

Información prospectiva

La información que contiene la Presentación de Resultados incluye información y manifestaciones relativas a previsiones futuras sobre Redegal no constituyen hechos históricos, estando basadas en asunciones que se consideran razonables, y están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Redegal. De este modo, se advierte a accionistas e inversores de que estos riesgos podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran de los inicialmente previstos en la información y proyecciones 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 la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión en su normativa de desarrollo. 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 ninguna otra jurisdicción.

Redegal

Índice de contenidos_

1. Aspectos destacados Enero-Junio 2026
2. Evolución de las líneas de negocio
3. Resultados consolidados Enero-Junio 2026
4. Hechos relevantes del periodo
5. Evolución previsible y Plan Estratégico
6. Redegal en el mercado bursátil
7. Conclusiones Enero-Junio 2026
8. Q&A

Aspectos destacados Enero-Junio 2026_

+18,5%

La cifra de negocios asciende a 8,9 M€ (+18,5 %), con crecimiento orgánico en las tres unidades de negocio: Digital Business +14,8 %, Tech +3,5 % y Product x16.

x4,5

El EBITDA alcanza 484 miles de euros (x4,5). El EBITDA Ajustado se sitúa en 622 miles de euros (+4,0 %), con un margen del 7,0 % (7,9 % en 1S 2025).

40,7 %

El margen bruto se sitúa en el 40,7 % (37,4 % en 1S 2025), +3,3 p.p., por la mejora de la eficiencia operativa y el mayor peso de Product en el mix (5,7 % de las ventas).

+1,57 M€

Dos ampliaciones de capital (1,57 M€) sitúan el patrimonio neto en positivo; la deuda financiera bruta se reduce un 15,2 % desde diciembre y el flujo de explotación mejora en 1,65 M€ interanual.

Datos Enero-Junio 2026 sometidos a Revisión Limitada. Variaciones frente a Enero-Junio 2025 salvo indicación.

Principales magnitudes
Enero-Junio 2026_

Digital Business
74,4%
6,6 M€
Var. 1S 2025:
14,8%



Product
5,7%
0,5 M€
Var. 1S 2025:
x16

Tech
20,0%
1,8 M€
Var. 1S 2025:
3,5%

40,7%
Margen bruto
Var. 1S 2025: +3,3 p.p.

0,5 M€
EBITDA
Var. 1S 2025: x4,5

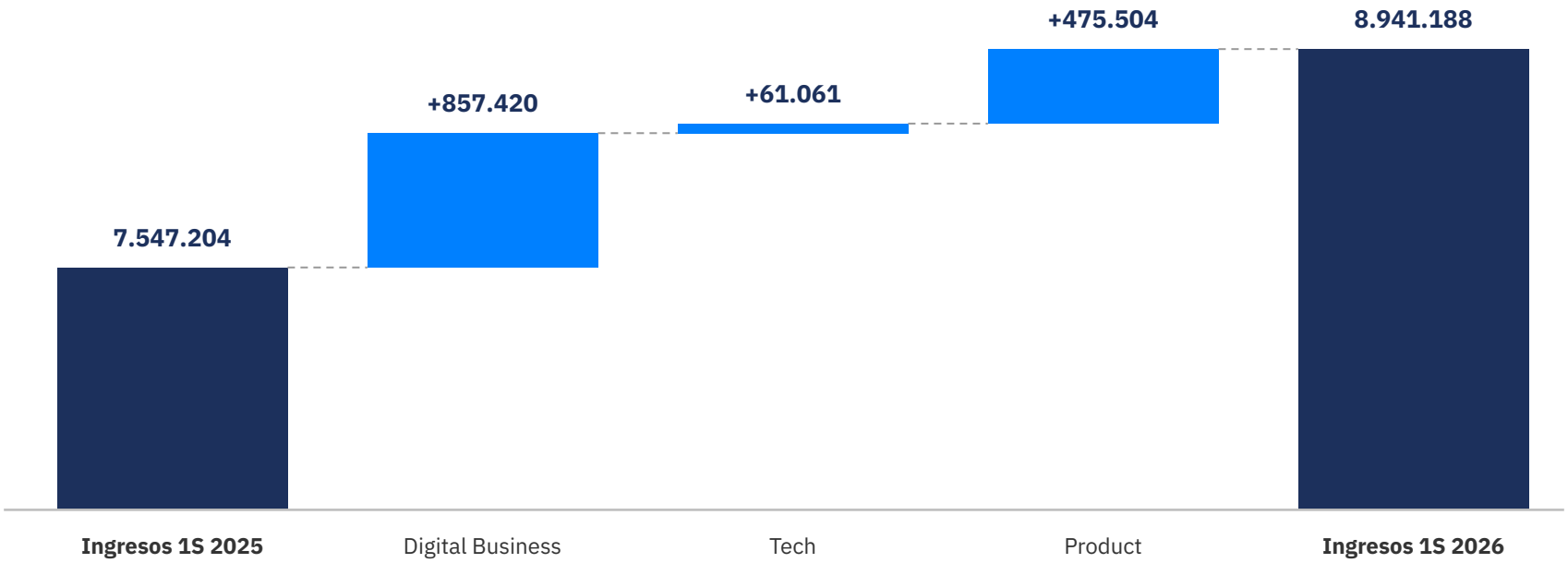
0,6 M€
EBITDA Ajustado*
Var. 1S 2025: +4,0%

1,8x
DFN/EBITDA Ajustado*
Junio 2025: 3,6x

* Ver definición de EBITDA Ajustado y Deuda Financiera Neta en el Glosario.
Datos Enero-Junio 2026 sometidos a Revisión Limitada

Evolución de los segmentos de negocio en enero-junio 2026

Aportación de los negocios al crecimiento de la cifra de negocios, 1S 2026



Datos Enero-Junio 2026 sometidos a Revisión Limitada.

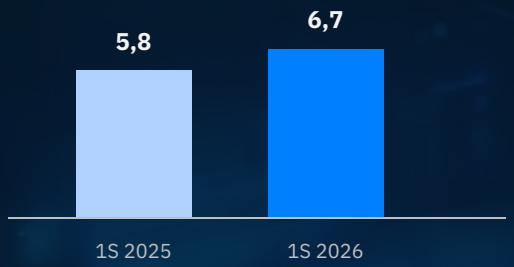
Evolución de las líneas de negocio_

DIGITAL BUSINESS

6,6 M€

+14,8 % vs 1S 2025

74,4 % de las ventas del Grupo

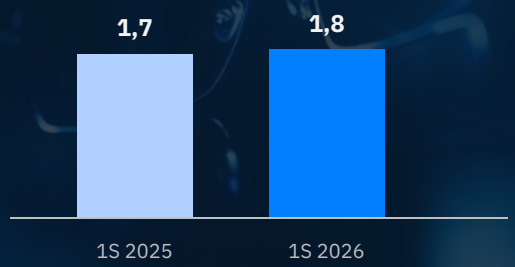


TECH

1,8 M€

+3,5 % vs 1S 2025

20,0 % de las ventas del Grupo



PRODUCT

0,5 M€

x16 vs 1S 2025

5,7 % de las ventas del Grupo



Datos Enero-Junio 2026 sometidos a Revisión Limitada. Variaciones frente a Enero-Junio 2025.

Resultados de gestión en enero-junio 2026_

40,7 %
Margen bruto
+3,3 p.p. frente a 1S 2025

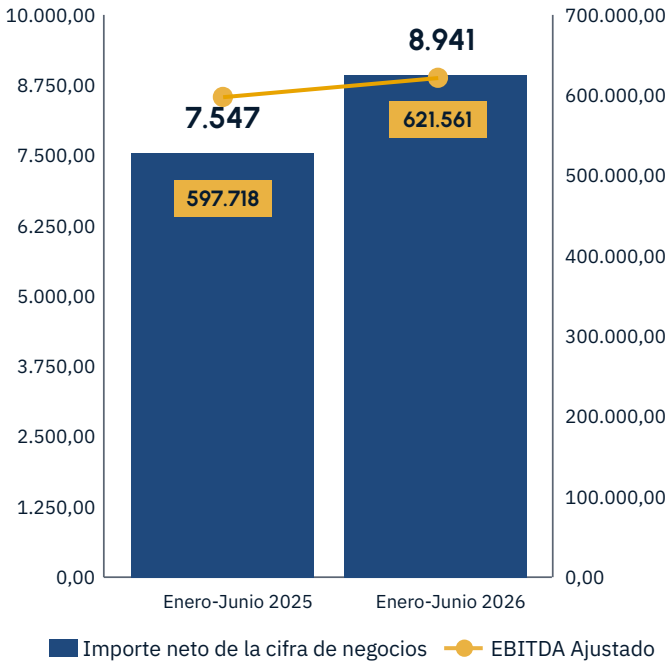
484 k€
EBITDA
x4,5 vs 109 k€ en 1S 2025

622 k€
EBITDA Ajustado
+4,0 % · margen 7,0 %
(7,9 % en 1S 2025)

-1,72 M€
Fondo de maniobra
Individual: −0,55 M€
+1,0 M€ vs dic-25

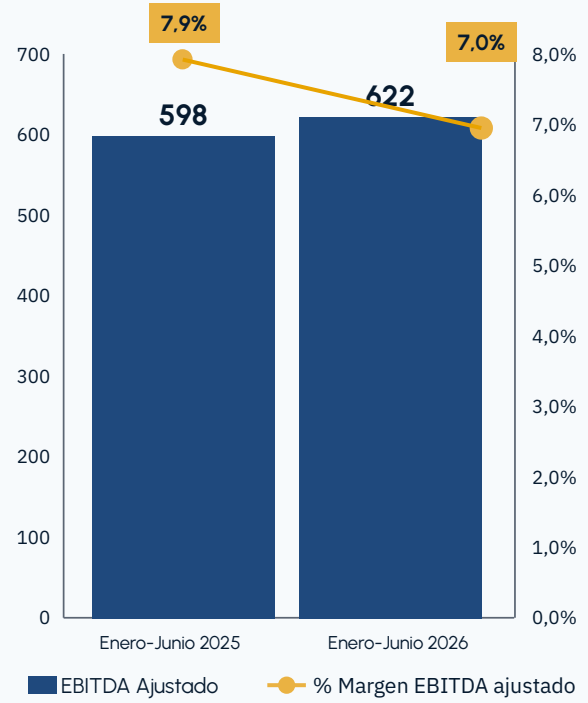
Evolución Cifra de Negocio y EBITDA Ajustado

Cifras expresadas en miles de euros



Evolución EBITDA Ajustado y % Margen de EBITDA Ajustado

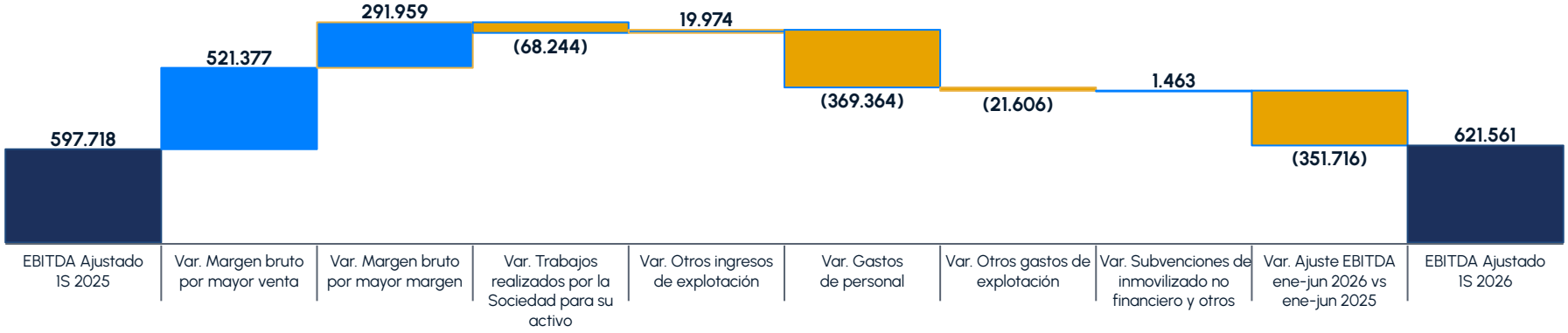
Cifras expresadas en miles de euros



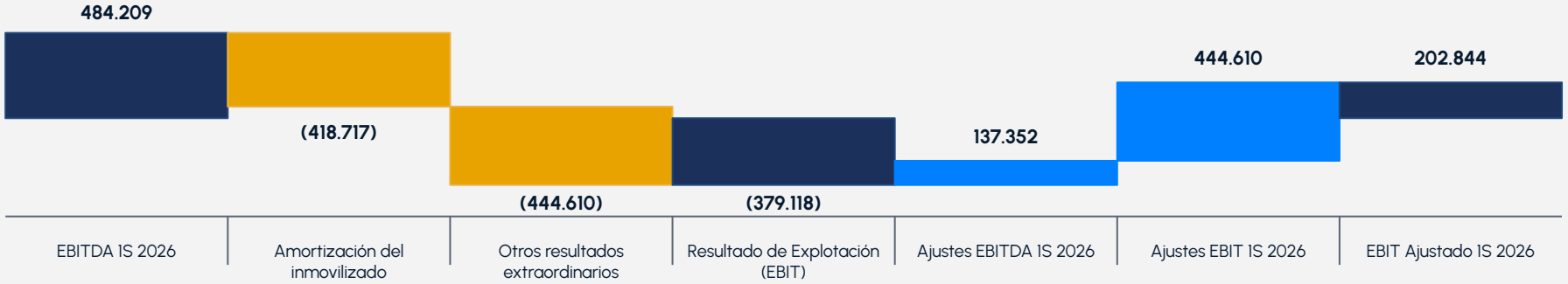
Ver definición de EBITDA Ajustado en el Glosario. Datos Enero-Junio 2026 sometidos a Revisión Limitada.

Resultados de gestión en enero-junio 2026_

Evolución EBITDA Ajustado 1S 2026 *Cifras expresadas en euros*

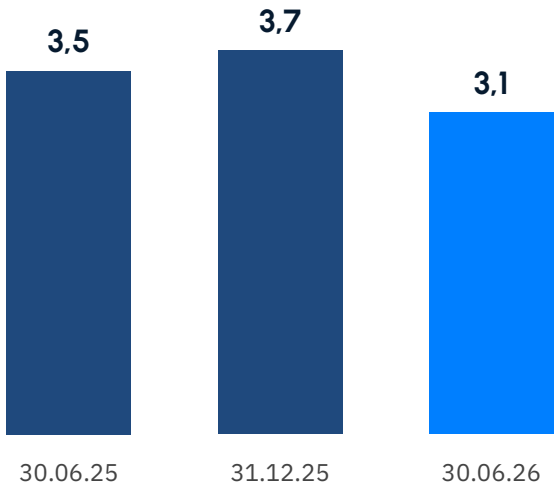


Composición EBIT Ajustado 1S 2026 *Cifras expresadas en euros*

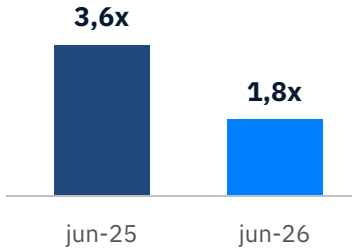


Deuda y generación de caja_

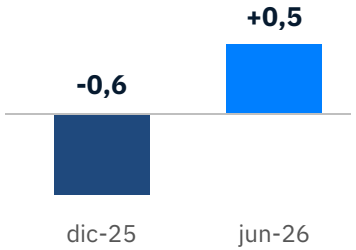
Deuda financiera bruta (M€)



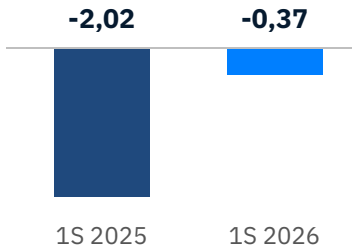
DFN / EBITDA Ajustado LTM



Patrimonio neto (M€)



Flujo de explotación 1S (M€)



+1,57 M€

Ampliaciones de capital

1,55 M€ de deuda amortizada en el semestre; DFN 2,9 M€ (–13 % interanual)

Datos a 30/06/2026 sometidos a Revisión Limitada; 31/12/2025 según cuentas anuales auditadas. Ver definiciones en el Glosario del Informe.

Hechos relevantes del periodo y posteriores al cierre

2026

Enero

Incorporación por cooptación de **Domingo José García Coto como consejero independiente.**

Febrero-Marzo

Cierre de la ampliación de capital dineraria: 97.622 acciones nuevas a 7,8 euros, equivalentes a 0,78 euros post-split (761 miles de euros).

Mayo

- **Junta General Extraordinaria:** ampliación de capital por compensación de créditos (809 miles de euros) y aprobación del split 10x1.
- **Publicación del informe de análisis** de Lighthouse (IEAF).
- **Participación en el Foro Medcap 2026.**

Junio

Ejecución del split 10x1: el capital pasa a estar representado por 23.791.210 acciones de 0,10 euros de valor nominal.

Julio

- **Publicación del avance de ventas del primer semestre** (+18,5%) y primer aniversario de la incorporación a BME Growth.
- Nombramiento por cooptación de **Severino Fernández Cascudo como consejero independiente y miembro de la Comisión de Auditoría** (acuerdo del Consejo de 30 de julio), en sustitución de Fernando Orteso de Travesedo, que presentó su dimisión el 27 de julio.

Plan Estratégico: objetivos 2028_

22,6 M€

Ingresos 2028E

21,9 M€ de cifra de negocio
y 0,7 M€ de otros ingresos

4,4 M€

EBITDA Ajustado 2028E

Equivalente a 2,8 veces el EBITDA Ajustado de 2025

19,5 %

Margen EBITDA Ajustado 2028E

Frente al 9,2 % de 2025
y el 7,0 % de 1S 2026

01

Inteligencia artificial

Desarrollo de Redegal Brain, Joshua y los agentes Galileo y Aurora, orientados a su puesta en producción y a la mejora de métricas operativas.

02

Productos propios

Binnacle Data y Boostic.cloud: incremento progresivo del peso del software propio en el mix de ingresos, con un margen objetivo del 40 % en 2028.

03

Crecimiento selectivo

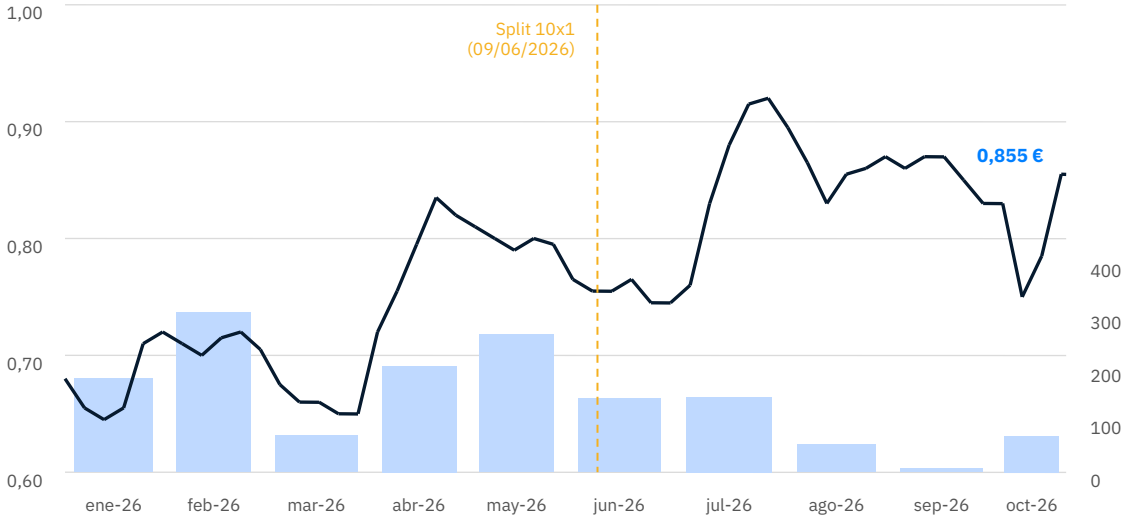
Foco en clientes Tier 1 y Tier 2, desarrollo internacional (España, México y Europa) y operaciones corporativas bajo criterios de disciplina financiera.

Objetivos del Plan Estratégico comunicados al mercado (Consejo de 30/12/2024); no constituyen una previsión para el ejercicio 2026.

Redegal en el mercado bursátil_

Cotización de Redegal (€, ajustada al split 10x1) y volumen mensual

02/01/2026 – 21/10/2026. Línea: cierre ajustado (eje izq.). Barras: miles de títulos equivalentes (eje dcho.).



+11,2 %

Revalorización en 1S 2026

Frente a –0,8 % del IBEX Growth Market 15 y –2,5 % del All Share

+27,6 %

Variación en 2026 (a 21 oct.)

Cotización de 0,855 € y capitalización de 20,3 M€ (17,7 M€ a 30/06)

10x1

Split ejecutado el 9 de junio

23.791.210 acciones de 0,10 € de nominal, con el fin de favorecer la liquidez del valor

Cotizaciones ajustadas por el split 10x1. Fuente: BME Growth. Cobertura de análisis: Lighthouse (IEAF).

Conclusiones Enero-Junio 2026_



Crecimiento y resultados

Cifra de negocios +18,5 %, margen bruto del 40,7 % (+3,3 p.p.) y EBITDA de 484 miles de euros (x4,5). El EBITDA Ajustado aumenta un 4,0 %, con un margen del 7,0 %, cuya mejora es la prioridad de gestión del segundo semestre.



Product e inteligencia artificial

La facturación de productos propios se multiplica por 16 y supone el 5,7 % de la cifra de negocios. Las iniciativas de IA (Redegal Brain, Joshua, Galileo y Aurora) se encuentran en fase de desarrollo e integración en la operativa.



Caja y estructura financiera

Flujo de explotación de −0,37 M€ (mejora de 1,65 M€ interanual), deuda financiera bruta de 3,1 M€ (−15,2 % desde diciembre) y patrimonio neto positivo tras las ampliaciones de capital por 1,57 M€.



Plan Estratégico en ejecución

Objetivos 2028: 22,6 M€ de ingresos y 4,4 M€ de EBITDA Ajustado. El segundo semestre, estacionalmente de mayor actividad, se gestionará con prioridad en el margen, el circulante y la conversión de la actividad en caja.

Contacto con inversores y accionistas

inversores@redegal.com
accionistas@redegal.com
(+34) 988 54 98 58
www.redegal.com/es/accionistas-e-inversores



GRACIAS_

Redegal

Digital works when everything connects_

www.redegal.com