

COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

VISALIA ENERGÍA, S.L.

10 de agosto de 2025

Visalia Energía, S.L. (en adelante “**VISALIA**”) en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17 de 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 3/2025, de 16 de junio, sobre la información que deben facilitar los emisores al mercado alternativo de renta fija (MARF), hace pública la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Mediante el presente comunicado, se informa de la confirmación del rating de solvencia a largo plazo de Visalia, con calificación ‘Investment Grade’ BBB- con tendencia ‘Estable’:

INFORME DE RATING

- Por tercer año consecutivo, Visalia mantiene la calificación de ‘Investment Grade’ BBB- con perspectiva ‘Estable’, según rating a largo plazo otorgado por Ethifinance Ratings.
- Los márgenes de rentabilidad del Grupo Visalia destacan significativamente por encima de los principales competidores derivado de un mix de negocio más diversificado y con activos e infraestructuras estratégicas relevantes, con un 43% del EBITDA proveniente de los negocios respaldados por infraestructuras.
- Los negocios respaldados por infraestructuras se benefician de un marco regulado y de elevadas barreras de entrada lo que les protege frente a competidores y limita la volatilidad de los flujos de caja.
- Las ventas en 2026 fueron de €360,5m, un 40,8% por encima del año anterior, destacándose el buen desempeño en crecimiento orgánico de clientes.
- El EBITDA se situó en €35,2m, con un margen EBITDA del 9,8% de la facturación, por encima de sus principales competidores.
- Generación de flujo de caja operativo de 42,1 €m, con un flujo recurrente estimado en €33,3m, con saldo de efectivo y equivalentes de €38,8m a cierre 2025, además del refuerzo de la liquidez con el aumento del patrimonio tras ampliación de capital aprobada de €30m, de respaldo al plan de negocio por parte del accionista mayoritario, lo que le permitirá al grupo obtener los recursos necesarios para completar las inversiones propuestas, sin perjudicar la liquidez del grupo.
- Endeudamiento controlado de 2,5x DFN/EBITDA, por debajo de la media de la mayoría de sus competidores. manteniendo el ratio de endeudamiento en niveles similares al año anterior.
- Fuerte posicionamiento competitivo derivado de las capacidades del Grupo Visalia en la gestión de la compraventa de energía
- Crecimiento acelerado en el desarrollo de comunidades solares bajo modelos de venta de proyectos de generación distribuida con delegación en Visalia de la gestión de la

energía y de los clientes, con 550 comunidades solares incorporadas y con un pipeline de proyectos adicionales de más de 440 comunidades de próximo desarrollo y una previsión de más de 2.000 comunidades solares a cierre del 2028.

- Mayor diversificación que sus competidores, que incluye todos los subsegmentos del mercado energético (electricidad, gas y gasóleo) y que es complementada con servicios en telecomunicaciones (telefonía fija, móvil, fibra y TV), favoreciendo las capacidades de venta cruzada sobre la cartera existente y siendo capaz de ofrecer al cliente particular una tarifa única que incorpora luz, gas, fibra y móvil.
- Consolidación de negocio en Portugal, con una base estable y sólida de clientes en electricidad y gas natural, con negocio respaldado por acuerdo marco con Shell.
- Inicio de actividades en República Dominicana donde desarrolla soluciones integrales de suministro de energía solar bajo el formato de empresa de servicios energéticos.
- En lo referente a criterios de medioambiente, compromiso social y gobernanza (ESG por sus siglas en inglés), se considera que Visalia tiene una puntuación favorable en políticas ESG, con impacto positivo en la mejora de calificación crediticia.
- Perspectivas de 2026 favorables, impulsadas principalmente por el crecimiento de los clientes de suministro de energía y las comunidades solares de generación distribuida.
- Informe de Rating emitido por Ethifinance, disponible en los siguientes enlaces:
 - Web Visalia: <https://grupovisalia.com/clientes/inversores/>
 - Web Ethifinance: <https://ratings.ethifinance.com/en/ratings/company/1959/9899>

En Barcelona, 10 de agosto de 2026.

Pablo Abejas García

Representante persona física de ABEGARPA INVERSIONES, S.L.

CEO de Visalia Energía S.L.

En representación de Visalia Energía S.L.