

INFORMACIÓN PARA

INVERSORES

Versión 9.14 - Diciembre 2024



Aviso Legal

El presente documento puede contener manifestaciones de futuro e información (de ahora en adelante, "Manifestaciones") relacionados con IZERTIS, S.A. (de ahora en adelante indistintamente "IZERTIS", o "la "Compañía"). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como "expectativas", "anticipación", "propósito", "creencia" o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de la predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias o planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de IZERTIS respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrados por IZERTIS ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción, y en particular, ante el BME Growth.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, IZERTIS no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier posible circunstancia sobrevenida.

Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

Quiénes Somos

Somos una Consultora Tecnológica que ayuda a las organizaciones en su proceso de Metamorfosis Digital.

Nuestra diferenciación se basa en nuestro Offering de servicios y tecnologías de vanguardia, y en nuestra Cultura moderna, ágil, innovadora y flexible.

+120

M€ Ingresos totales en 2023

28

Años de historia

+1.922

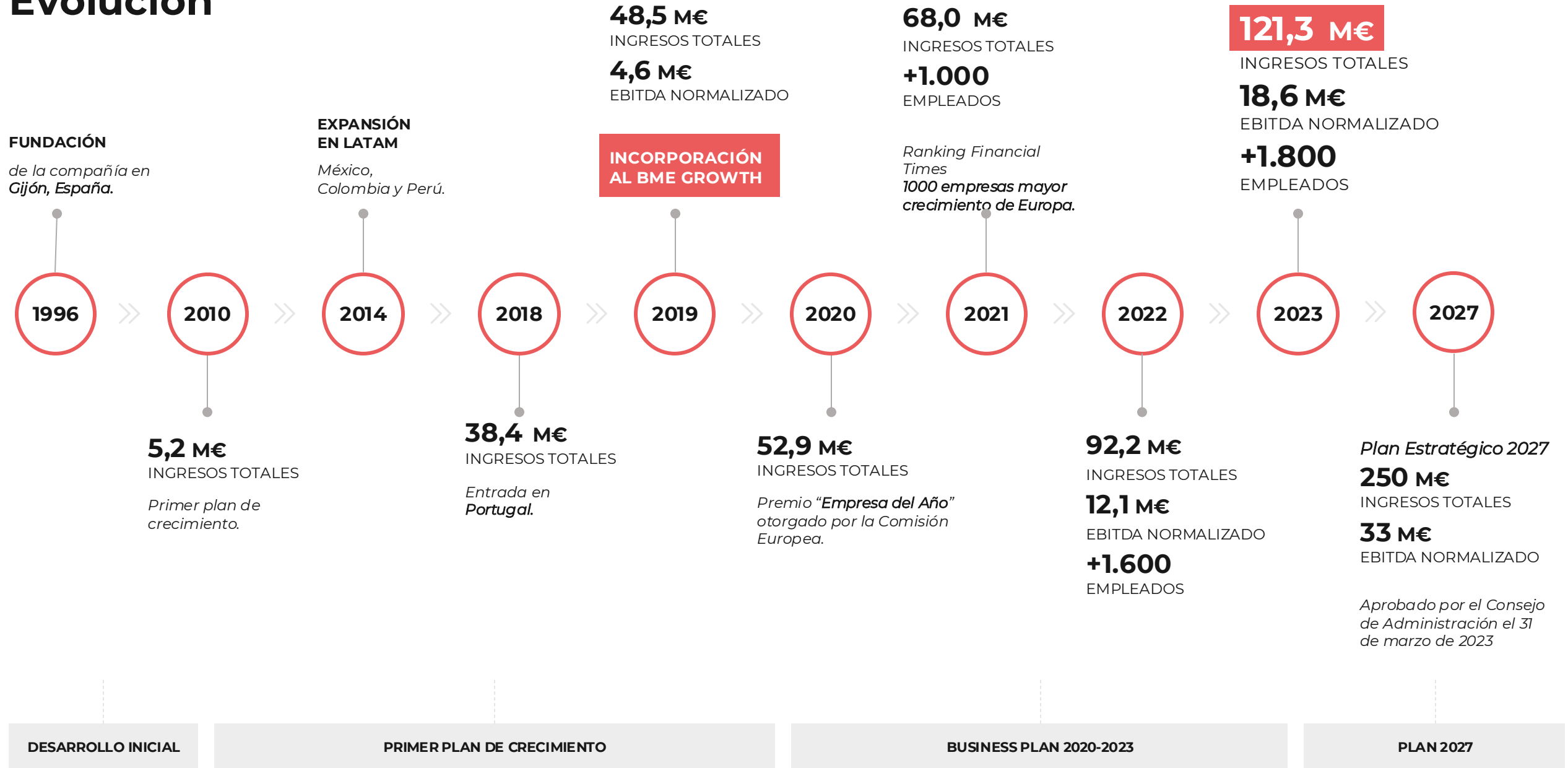
Profesionales

Cotizados en el

BME Growth

izertis
YOUR
FUTURE,
OUR
CHALLENGE.

Evolución



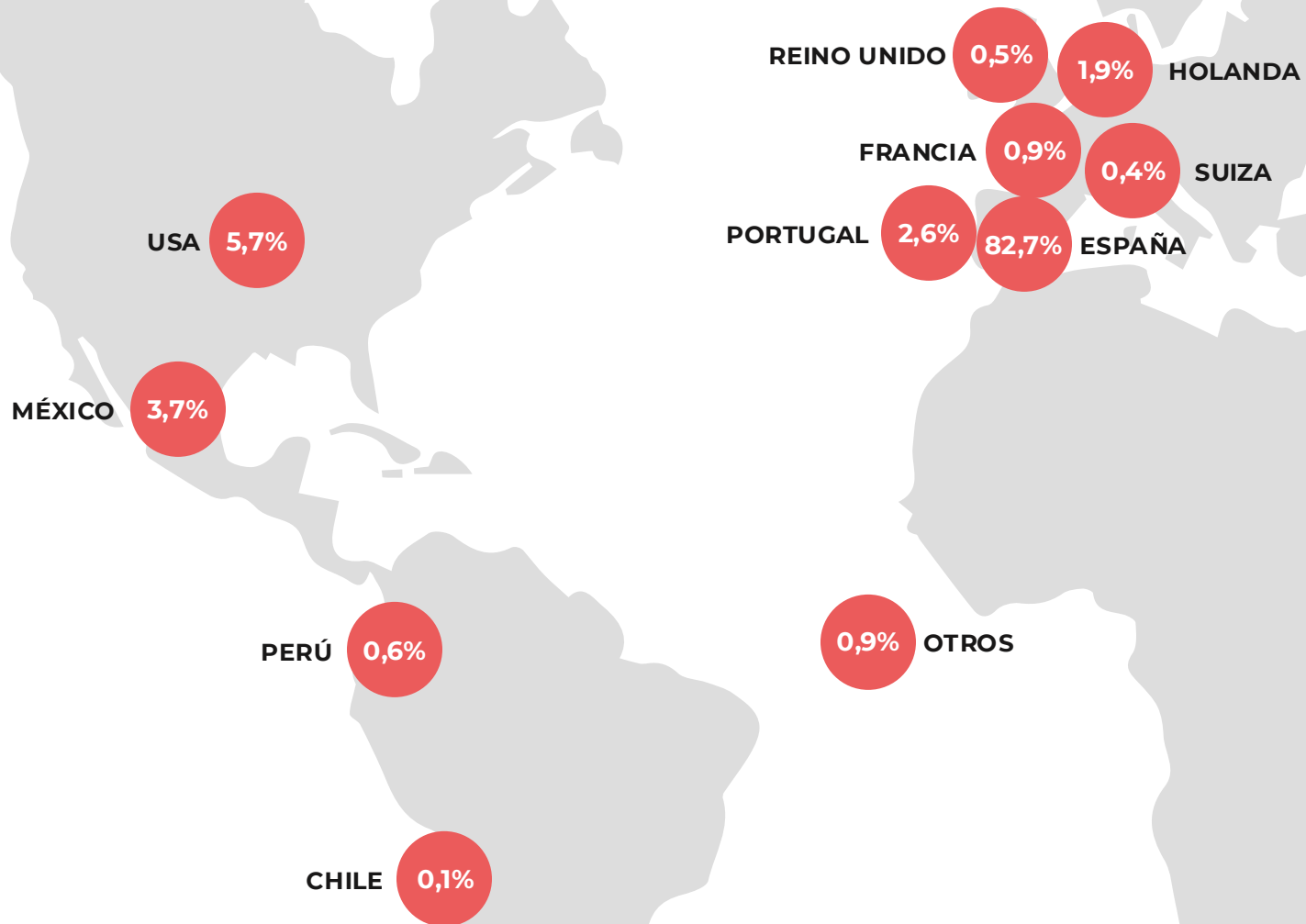
DESARROLLO INICIAL

PRIMER PLAN DE CRECIMIENTO

BUSINESS PLAN 2020-2023

PLAN 2027

Presencia Internacional



Proyectos en +25 países

Datos de ingresos ordinarios correspondientes a

2024H1



Casos de éxito Izertis

¿Qué hacemos?



Software Engineering

Soluciones para acelerar la transición hacia los negocios digitales de alto valor para el usuario:

- IADev
- Agile Development
- DevSecOps
- Mobile
- Digital Platforms
- ECM & BMP
- Quality Assurance



Enterprise & IT Governance

Servicios de consultoría para la agilización de procesos corporativos:

- Gobierno TI
- Organización y procesos
- Gestión de portfolios, programas y proyectos
- Gestión del cambio
- Soluciones PPM/ESM/ITSM



Cloud & Infrastructure

Consultoría centrada en infraestructuras tecnológicas basadas en cloud:

- Administración delegada de infraestructuras
- Cloud híbridas
- Cloud DevOps
- Modernización IT
- Servicios Gestionados
- Productividad
- Comunicaciones



Business & Cx Transformation

Desarrollo de soluciones end-to-end para aumentar la eficiencia, reducir costes y crear negocios hiperconectados que vinculen personas, datos y procesos.

- Customer Experience
- CRM
- ERP



Enterprise IT Security

Soluciones de ciberseguridad a través de un modelo de aplicación de seguridad 360:

- Arquitecturas Seguras
- Cyber assessment
- Auditorías
- Pentesting
- Red Team
- Apoyo ante incidentes
- SOC



Dx Strategy & Tech Innovation

Servicios y soluciones de inteligencia personalizada para facilitar la toma de decisiones estratégicas:

- Consultoría estratégica
- Inteligencia Artificial
- Data
- Blockchain
- PLN
- Phygital

37,6%



19,1%



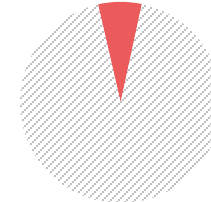
12,6%



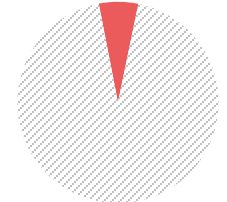
17,4%



7,0%



6,3%



Porcentajes según ingresos ordinarios en 2024H1

Alianzas Tecnológicas



Referencias

BANCA, FINANCIERAS & FINTECH



SEGUROS & MUTUAS



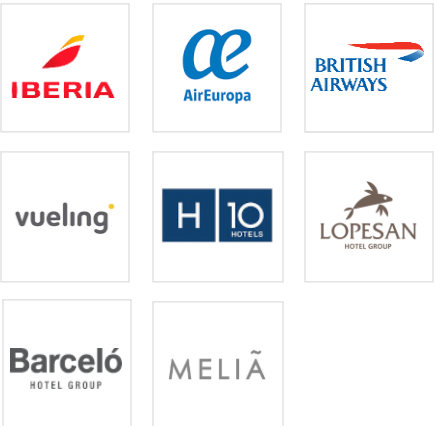
RETAIL, LOGÍSTICA & DISTRIBUCIÓN



ENERGÍA & UTILITIES



TURISMO, VIAJES & OCIO



TELCO



Referencias

INDUSTRIA



FARMA



SALUD



SERVICIOS, CONSTRUCCIÓN & REAL STATE



ADMINISTRACIÓN PÚBLICA



MEDIA



Por qué, Qué, Cómo

¿POR QUÉ IZERTIS?

Diferenciación

Conocimiento + Cultura

Aglutinamos el mejor talento tecnológico para construir las soluciones más innovadoras.

Alrededor de una cultura corporativa distinta, moderna, ágil, flexible, exigente y transparente.

¿QUÉ QUEREMOS HACER?

Metas

Ser una empresa admirada y reconocida por la sociedad.

Generar valor de forma sostenible a largo plazo para clientes, trabajadores, accionistas y para el conjunto de la sociedad.

Ayudar con nuestro trabajo a que el mundo progrese y sea mejor cada día.

¿CÓMO LO HAREMOS?

Estrategia

- *Una gran marca global*
- *Cultura diferencial*
- *Talento humano*
- *Vanguardia tecnológica*
- *Fuerte crecimiento*

La **gestión socialmente responsable** es un pilar fundamental dentro de la **estrategia de Izertis**.

Para Izertis los factores medioambientales, sociales y de gobernanza son elementos clave sobre los que gira la actividad de la compañía, pues contribuyen a una creación de valor sostenible tanto para sus accionistas como para los demás grupos de interés.



Enviromental

En todas nuestras actividades tenemos en cuenta el impacto que puedan tener los recursos utilizados en el medio ambiente, buscando constantemente la forma de reducir su consumo.



Social

Buscamos favorecer a las comunidades donde desarrollamos nuestro trabajo, generando riqueza y empleo y colaborando con la sociedad para la mejora de la misma.



Governance

Tenemos una estructura y unos órganos de gobierno guiados por valores y principios éticos, que garantizan la transparencia y las mejores prácticas en la gestión.

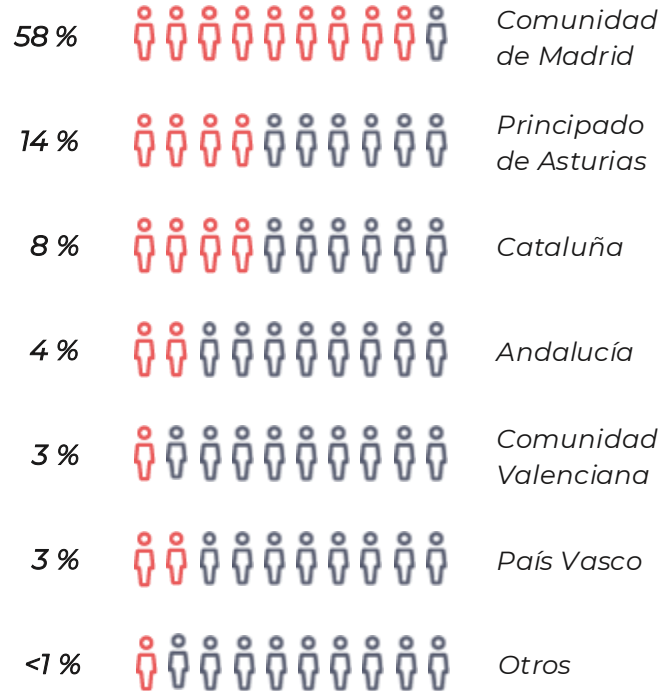
Compromiso

ESG

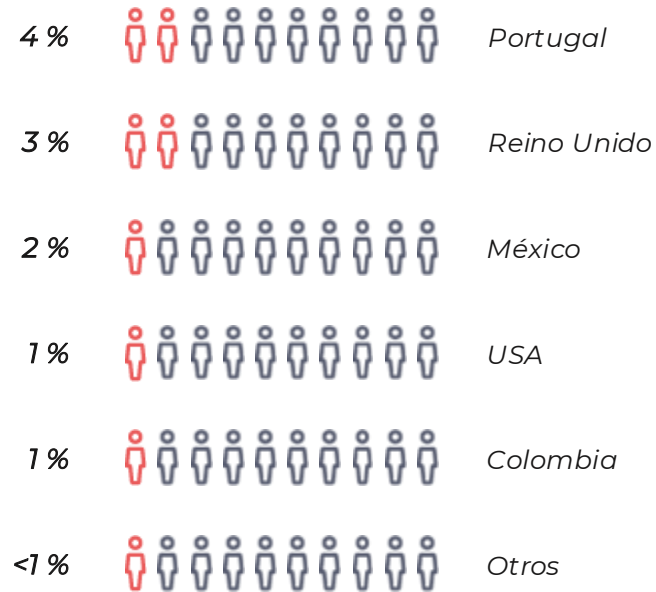
Talento

1.922 empleados
29/11/2024

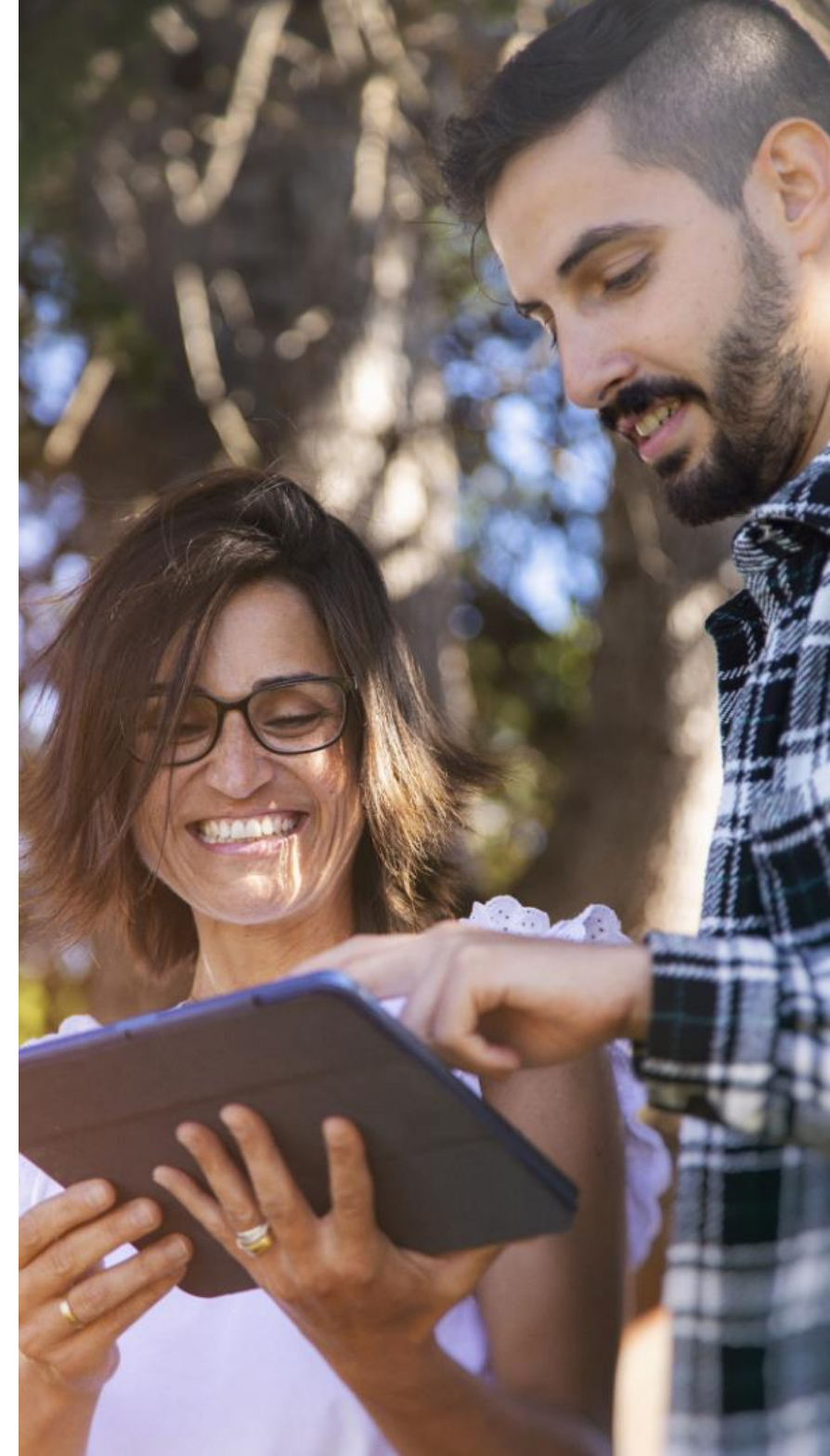
ESPAÑA



INTERNACIONAL

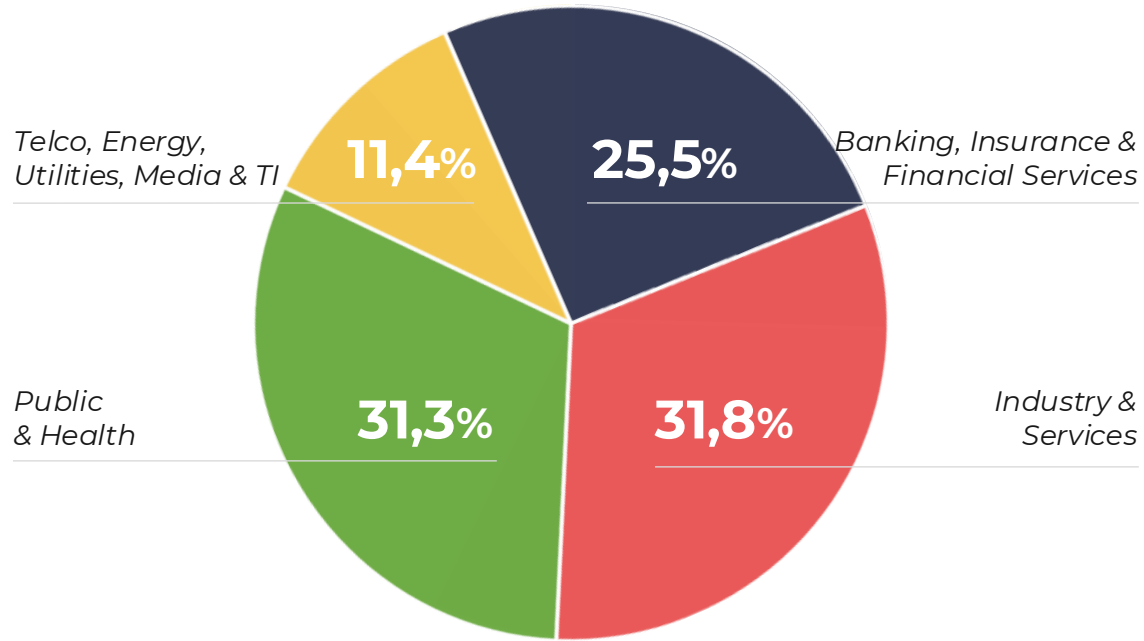


	< 30	30 – 39	40 – 49	50 – 59	> 59	TOTAL
Mujeres	5 %	11 %	9 %	4 %	1 %	31 %
Hombres	15 %	25 %	18 %	10 %	2 %	69 %

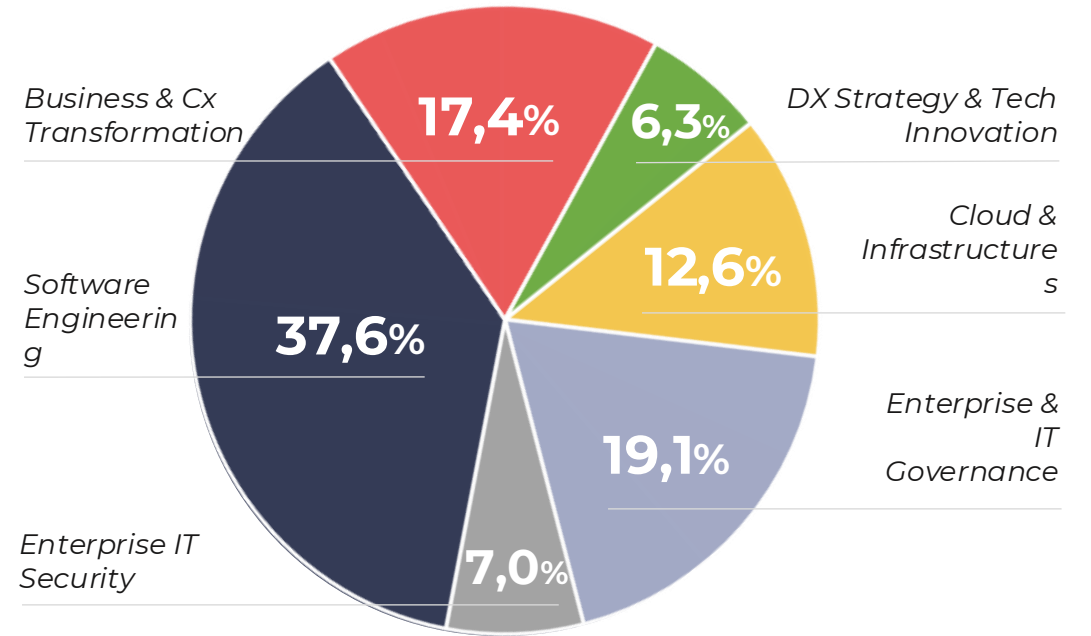


Diversificación del Negocio

VENTAS POR SECTOR DESTINO



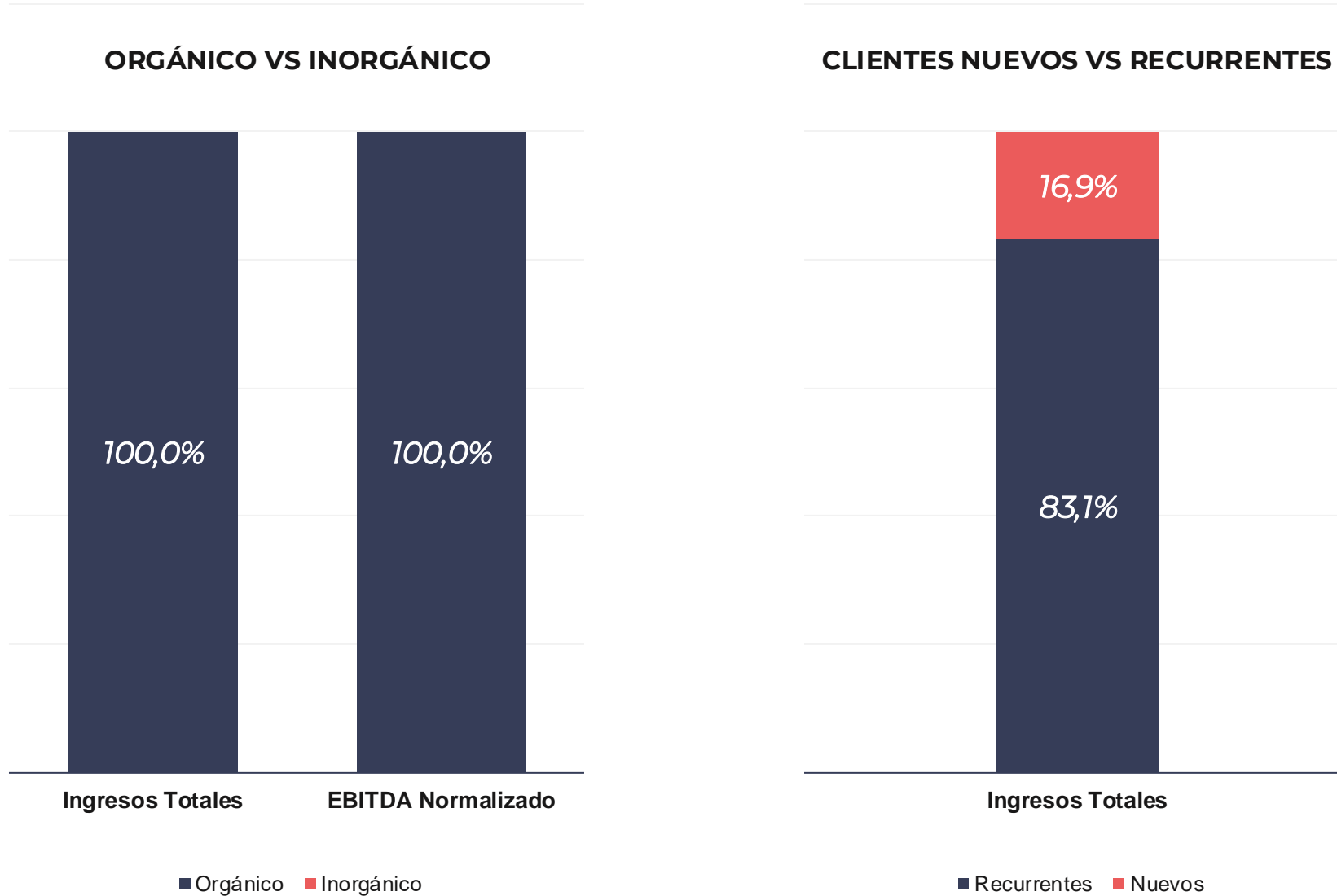
VENTAS POR LÍNEA DE ACTIVIDAD



CONCENTRACIÓN VENTAS



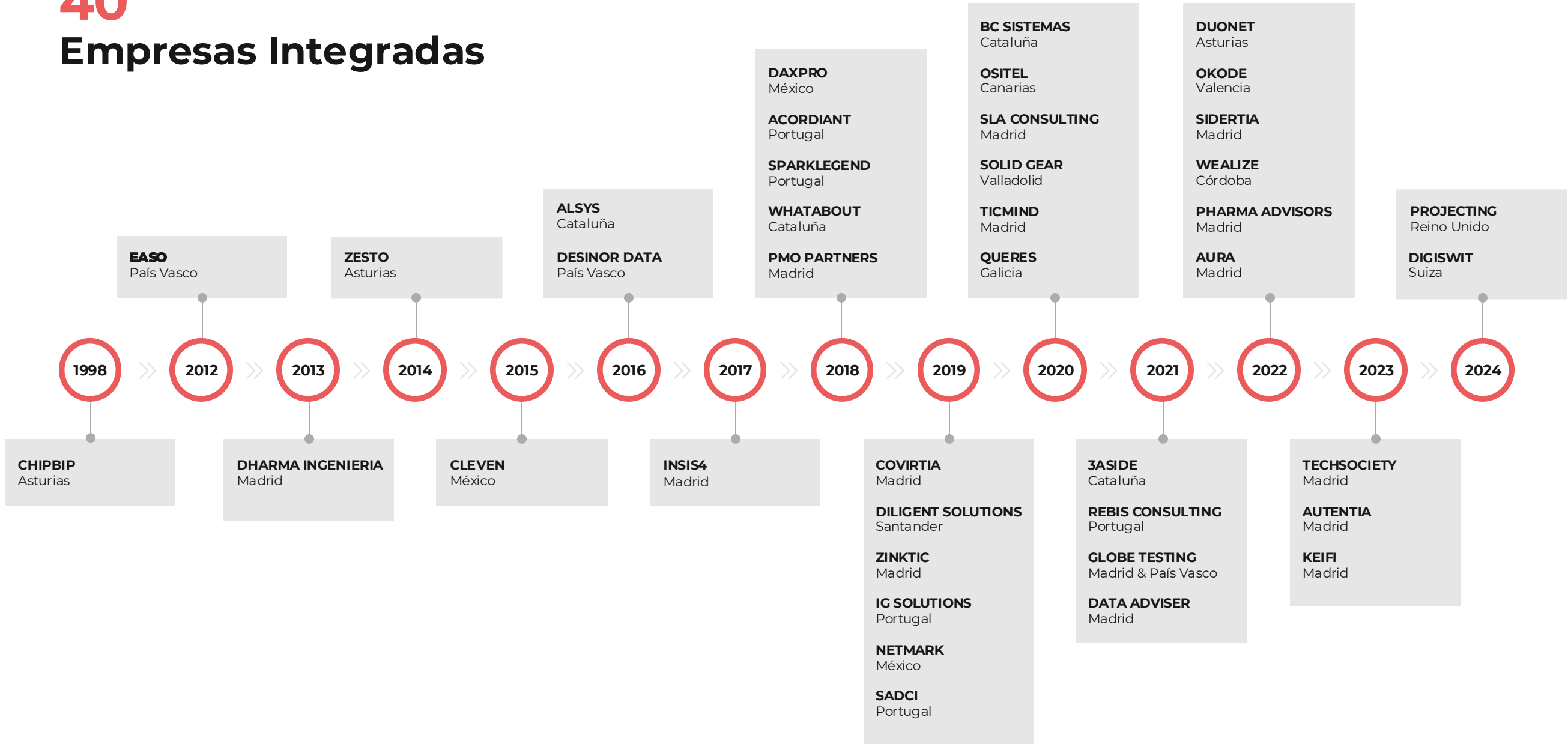
Composición de Ingresos y EBITDA



Datos correspondientes a 2024H1 | Clientes recurrentes son aquellos con una antigüedad superior a 1 año

40

Empresas Integradas



Consejo de Administración

Comité de Dirección



Pablo Martín
*Presidente y
Consejero Delegado*



Lourdes Argüelles
Consejera Dominical



Pablo Martín
*Presidente y
Consejero Delegado*




Lourdes Argüelles
CFO



Manuel R. Pasarín
Consejero Dominical




Diego Cabezudo
Consejero Independiente



Manuel R. Pasarín
COO




Segor Teclesmayer
CPO




Arturo Díaz
Consejero Dominical



Carlos Sartorius
Consejero Independiente



Roberto Delgado
CIO



Francisco Sáez
CCO



Juan Carlos Ureta
Consejero Independiente

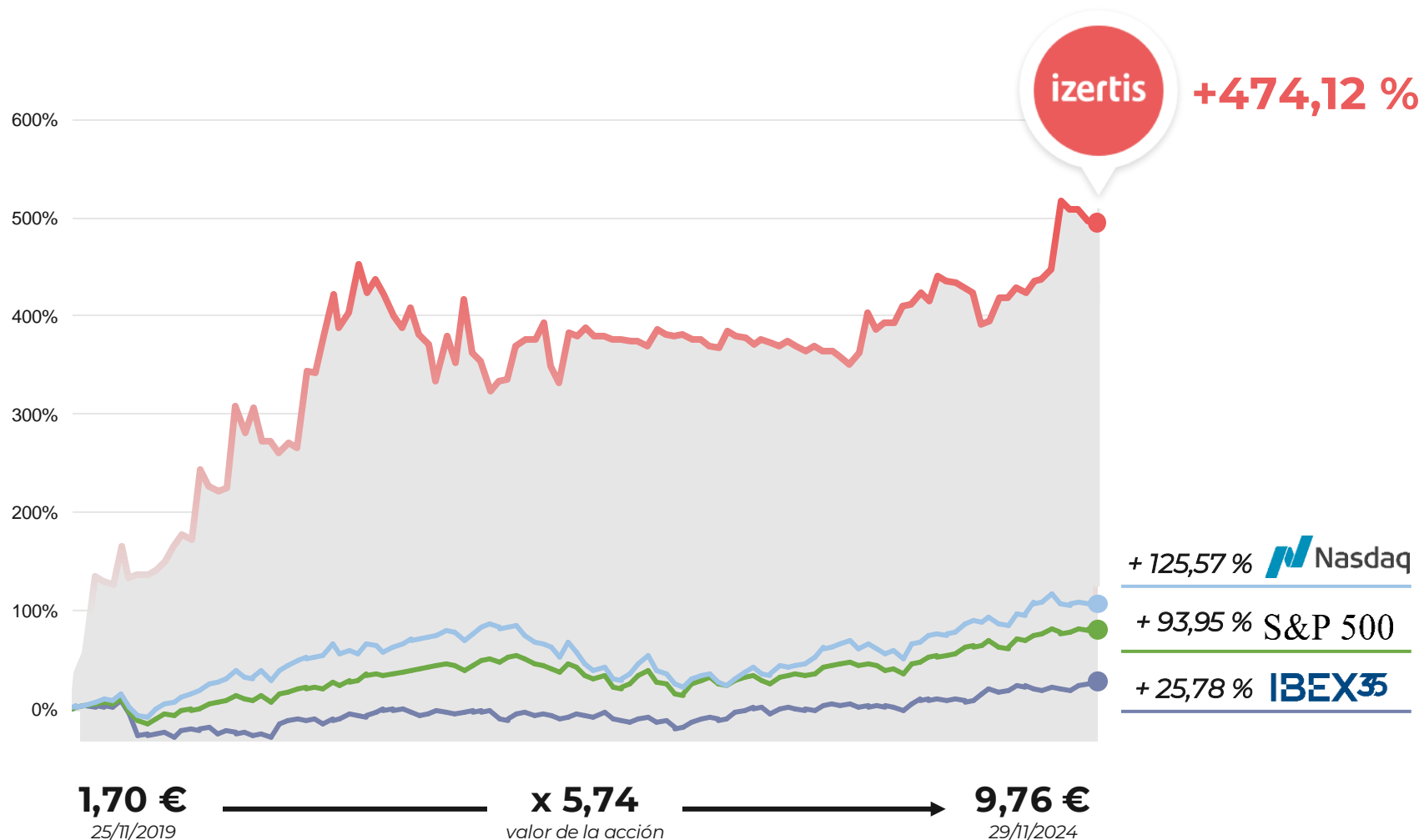


Pablo Arnús
Consejero Dominical

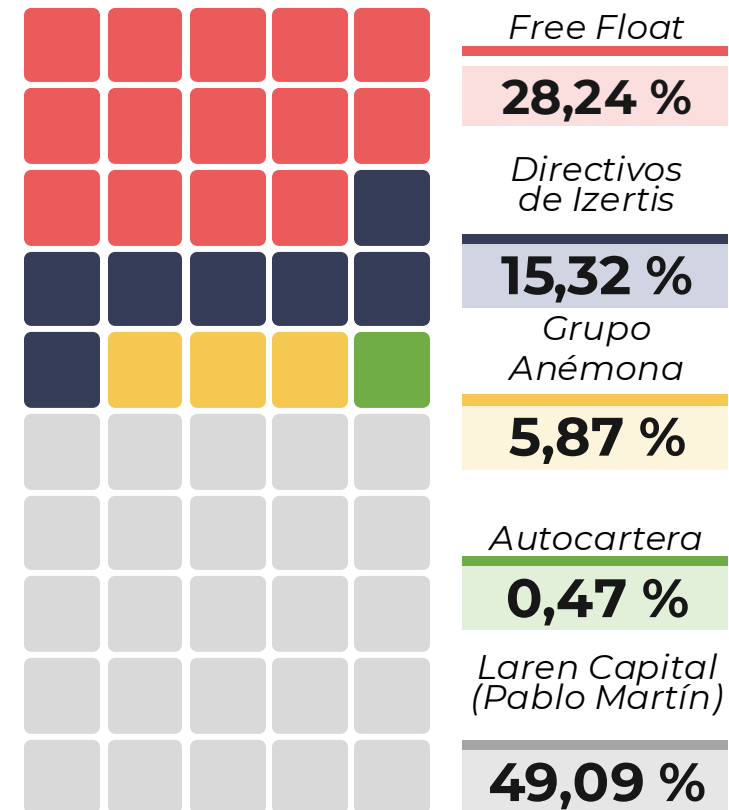


**Irene Sáenz
de Santa María**
Secretaria No Consejera

Evolución de la Acción



Accionistas



Datos aproximados correspondientes a noviembre de 2024 en base a 26.995.424 acciones en circulación (BME Growth)

Cobertura de Analistas

Los informes de los analistas sobre la compañía están disponibles en la página web de Izertis, en el apartado [Inversores](#).



ANALISTA

Juan Peña

Último precio objetivo:

12,0 €/acción



ANALISTA

Eduardo Imedio

Último precio objetivo:

12,2 €/acción



ANALISTA

David López

Último precio objetivo:

12,3 €/acción

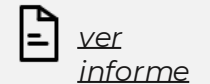


ANALISTA

Álvaro Lenze
Álvaro Bernal

Último precio objetivo:

13,5 .. 15,9 €/acción



Nuevas Vías de Financiación



*Programa de Emisión de Pagarés
de hasta **30,0 M€**
Enero 2024*



*Emisión Obligaciones
Convertibles **5,0 M€**
Septiembre 2023*



*Crisae Private Debt

Financiación
por **8,0 M€**
Julio 2022*



*Financiación
por **10,0 M€**
Septiembre 2021*



*Emisión Obligaciones
Convertibles **4,0 M€**
Julio 2021*



*Ampliación de Capital
de **3,8 M€**
Julio 2021*

Reconocimientos



INATBA
International Association for
Trusted Blockchain Applications

*Premio al Mejor Proyecto de
Innovación en el Sector Público
con tecnología Blockchain
otorgado por INATBA*

ENERO 2024



1000
*Europe's Fastest
Growing Companies*

2021 & 2022

*Financial Times sitúa a Izertis
por segundo año consecutivo
entre las 1000 empresas de
mayor crecimiento de Europa*

MARZO 2022



**EUROPEAN
SMALL & MID-CAP
AWARDS**

*La Comisión Europea premia
a Izertis como 'Empresa del
Año' en los European Small
and Mid-Cap Awards*

NOVIEMBRE 2020

¿Por qué Invertir en Izertis?

Sector con fuerte crecimiento futuro

El sector tecnológico no ha dejado de crecer en las últimas décadas por encima de cualquier otro, y lo seguirá haciendo aun más fuertemente. Viento a favor.

Impresionante Track record

Izertis ha crecido a una media anualizada superior al 20% durante más de 25 años seguidos.

Fuerte atomización en el sector

Y necesidad de concentración para construir compañías más fuertes a nivel global.

Compromiso del management de la compañía

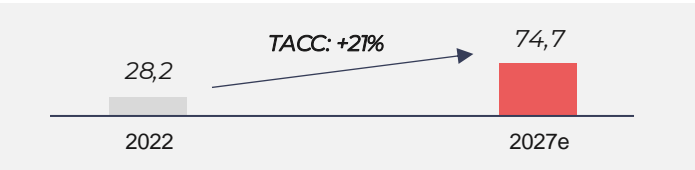
Son sus principales accionistas y se juegan su patrimonio con el del resto de los accionistas.



Visión General del Sector

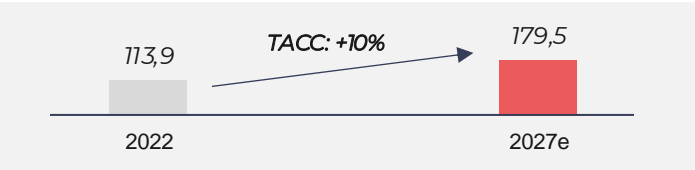
Software Development

La creación de soluciones de software personalizadas ayudará a resolver problemas o enfrentar a nuevos desafíos mediante ingeniería del software avanzada y automatización de procesos, reduciendo la dependencia del trabajo humano y promoviendo la eficiencia dentro de las empresas.



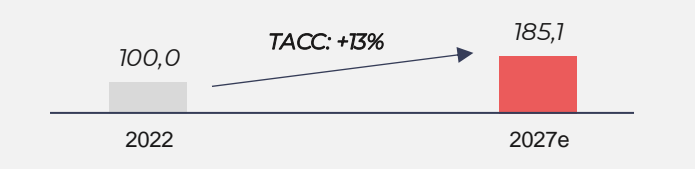
Consultoría IT & Governance

La organización y gestión de IT de las compañías se ha vuelto un factor clave con la transformación digital, por ello el desarrollo de soluciones de agilidad empresarial es cada vez más importante para las empresas.



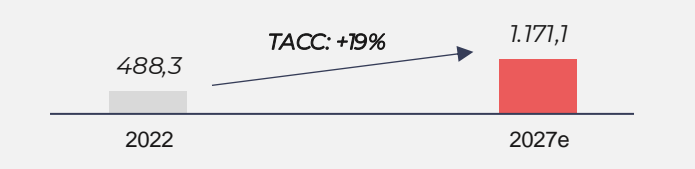
Data & Analytics

El almacenamiento, gestión y tratamiento de datos es uno de los grandes retos de las empresas, que no suelen tener el conocimiento y los recursos internos para gestionar datos de forma masiva, y se espera que en 2023 más del 50% de los negocios se generarán a partir de los datos.



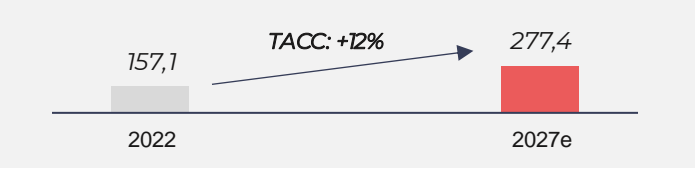
Cloud & Tech Infrastructure

La inversión en soluciones de cloud crecerá reforzando y acelerando así la transición a cloud, desde la migración de infraestructura hasta el desarrollo de soluciones en la nube., Se espera que para 2027 un 90% de compañías cuenten con algún tipo de solución/aplicación en cloud.



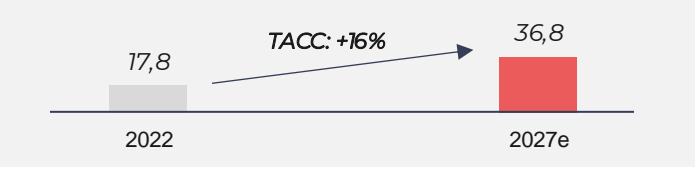
Cybersecurity

La ciberseguridad se ha convertido en máxima prioridad para operar en el nuevo entorno digital, y su crecimiento se verá impulsado por factores como el aumento de la transformación digital, el mayor número y sofisticación de los ciberataques y la falta de personal especializado en las compañías.



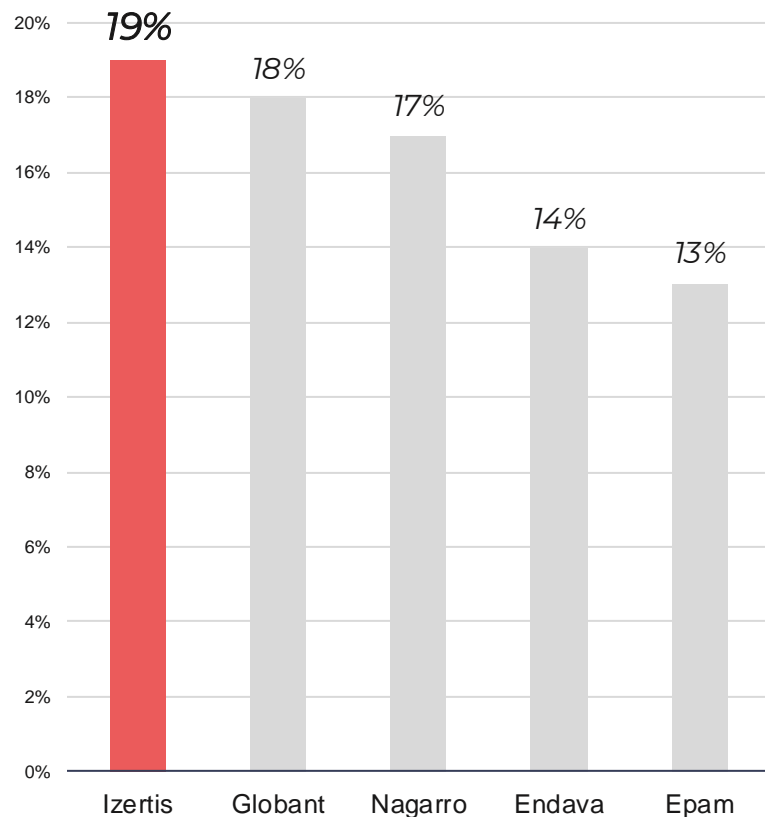
CRM & Marketing

La transición hacia una economía cada vez más digitalizada hace imprescindible que las compañías tengan que aumentar su foco en competencias de marketing digital y de customer experience para poder atraer a un mayor base de clientes.

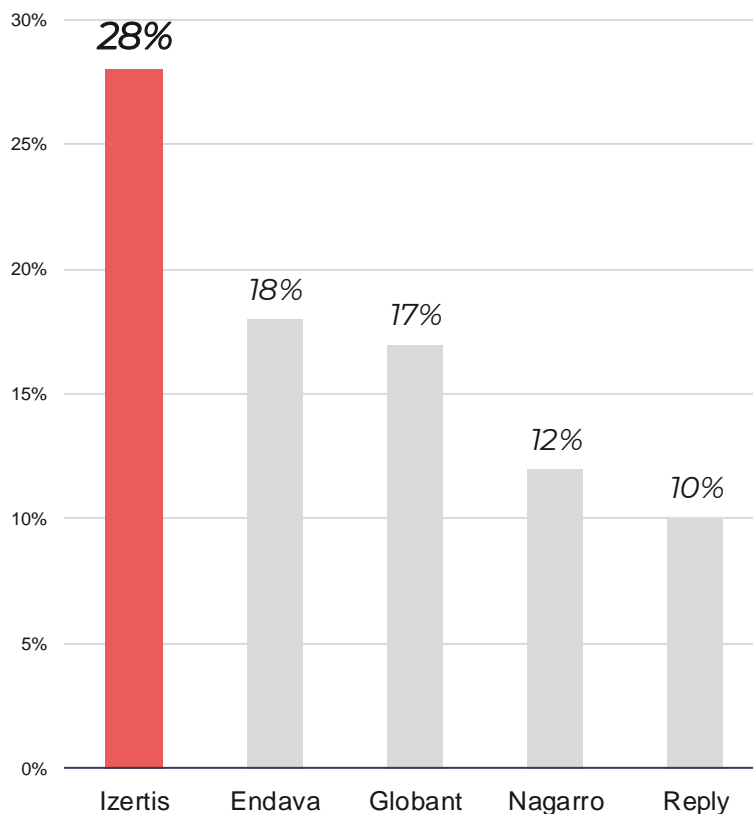


Magnitudes Izertis vs Peers

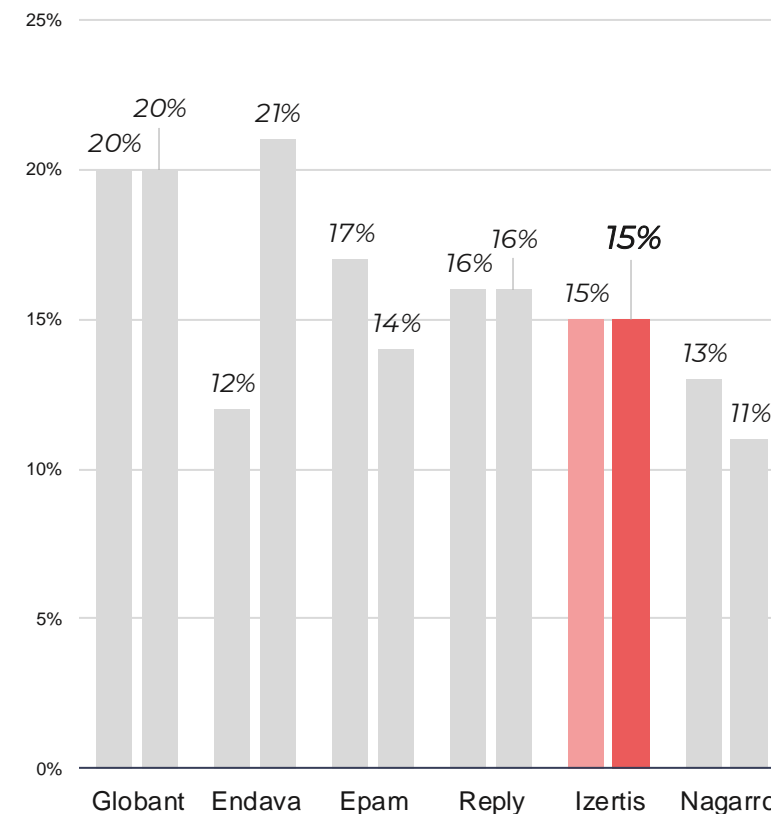
Ingresos TACC FY23-FY27e



EBITDA TACC FY23-FY27e



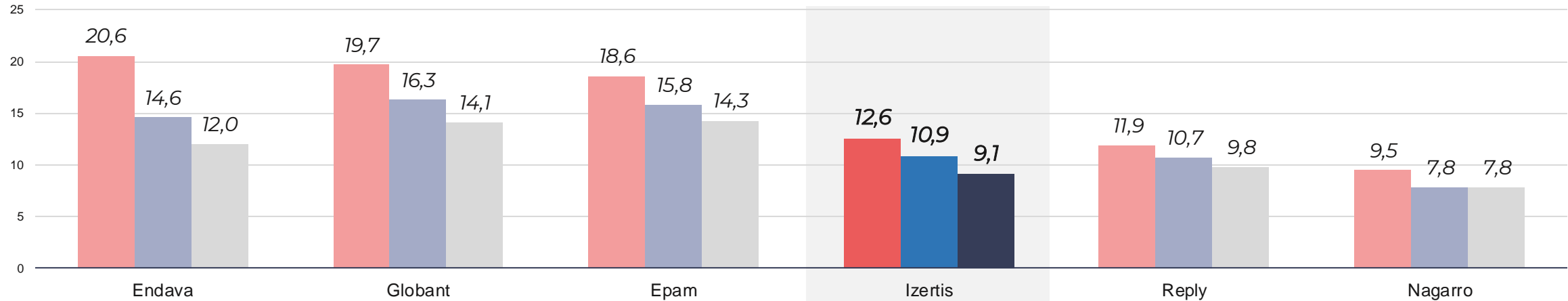
Margen EBITDA (FY23 vs FY27e)



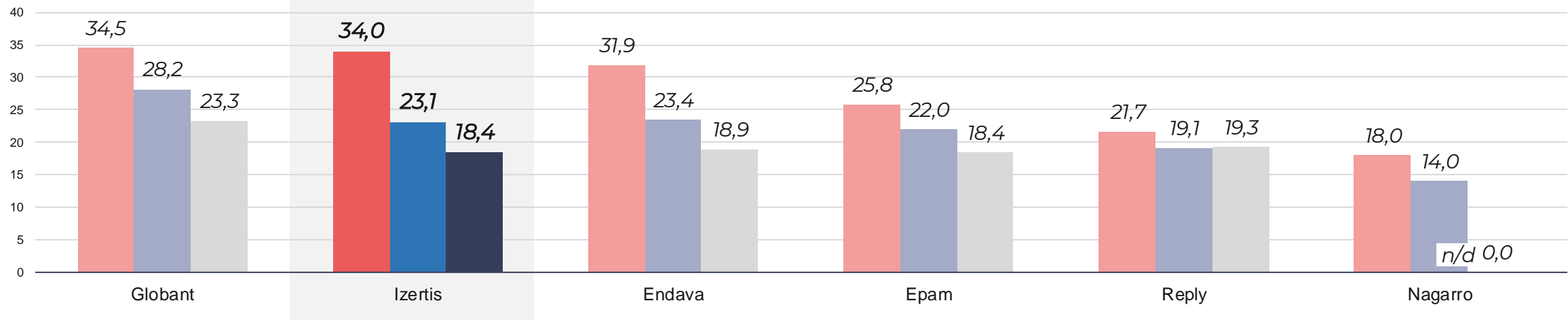
Fuente: LSEG Refinitiv Workspace, Bloomberg (15/02/2024), información propia | Los datos de EBITDA de Izertis corresponden al EBITDA Normalizado

Previsiones de Analistas

EV/EBITDA (FY24e vs FY25e VS FY26e)



PER (FY24e vs FY25e VS FY26e)



Fuente: LSEG Refinitiv Workspace, Bloomberg (15/02/2024), información propia. | (1) Múltiplos calculados en base a EV actual reportado por Bloomberg a fecha 15 de febrero de 2024 y el promedio de las estimaciones de EBITDA y Beneficio Neto reportado por LSEG Refinitiv Workspace. (2) A fecha 31 de diciembre de 2022 el fondo de comercio de la compañía se situó en 37,2 M€. Bajo la normativa NIIF-UE los fondos de comercio no se amortizan, si bien Izertis ha procedido a la activación y consecuente amortización de los activos por derecho de uso, 920 k€ a cierre de diciembre de 2022, los cuales representan un 15% de los gastos de amortización para ese año.

izertis

RESULTADOS 2024H1

Ingresos Totales

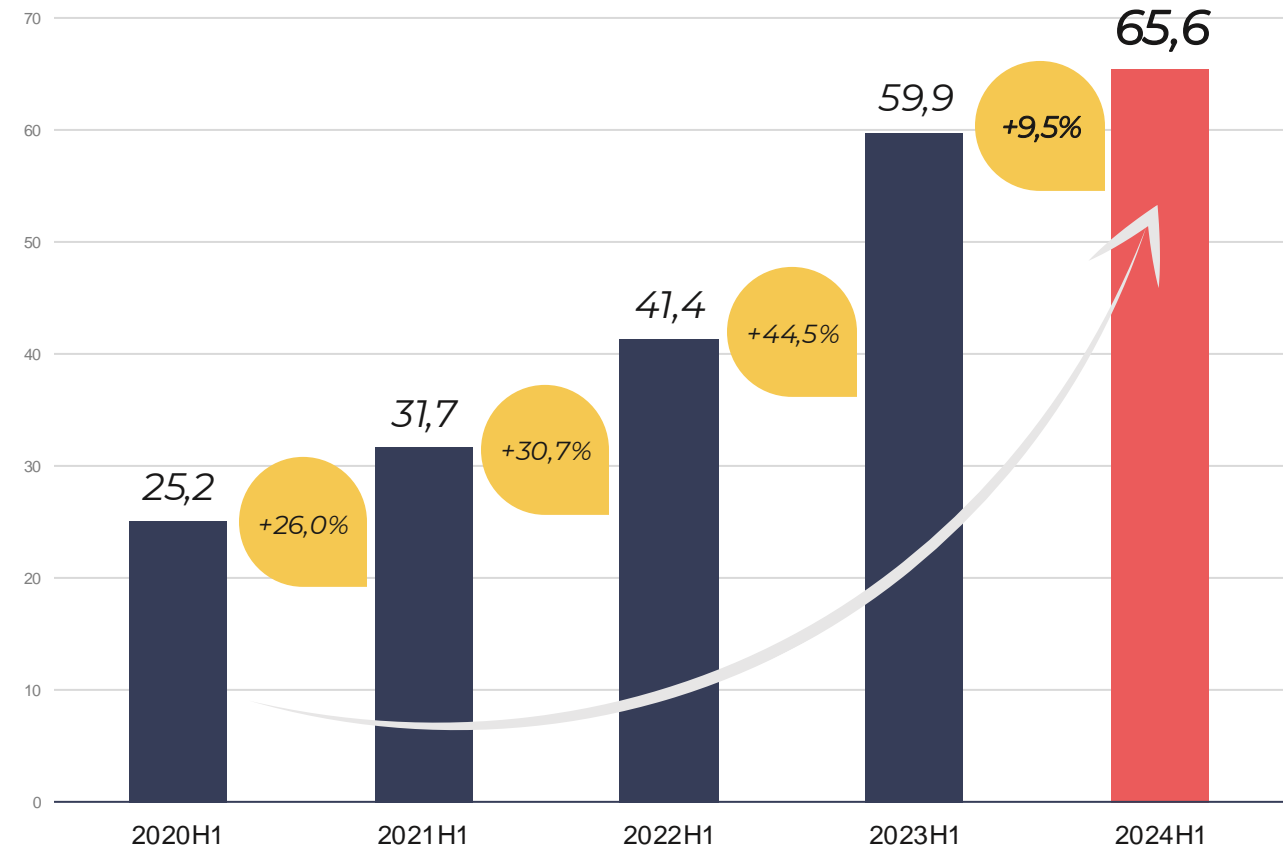
Crecimiento muy por encima del sector y del PIB

PIB ESPAÑA	
2021	+6,4 %
2022	+5,8 %
2023	+2,5 %
2024e	+ 2,1 %

2021 – 2023 – Datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística
 2024e – Datos proporcionados por la Comisión Europea.

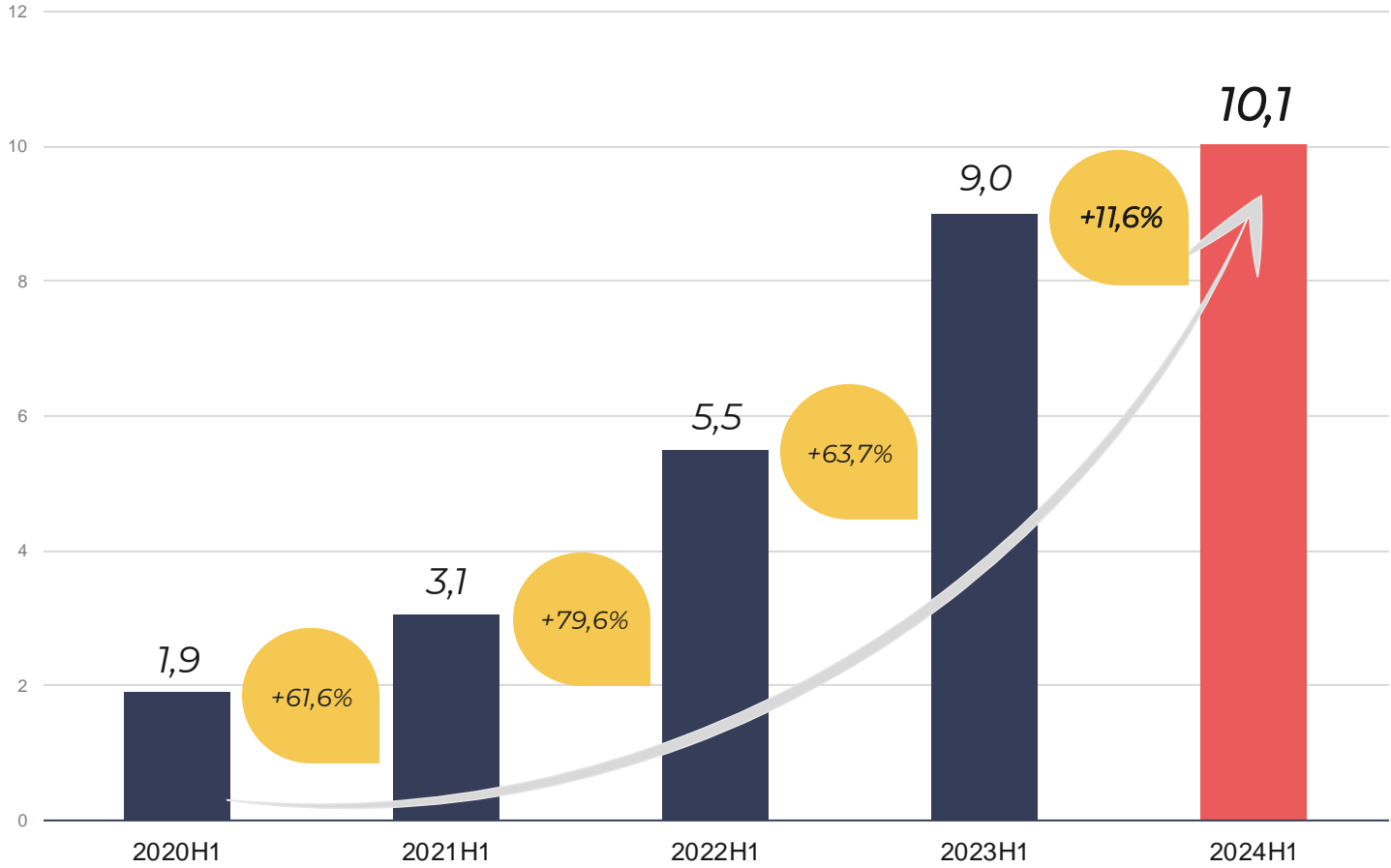
SECTOR CONSULTORÍA	
2021	+9,5 %
2022	+15,2 %
2023	+9,7 %
2024e	+7,7 %

Datos proporcionados por la Asociación Española de Empresas de Consultoría. Julio 2023.



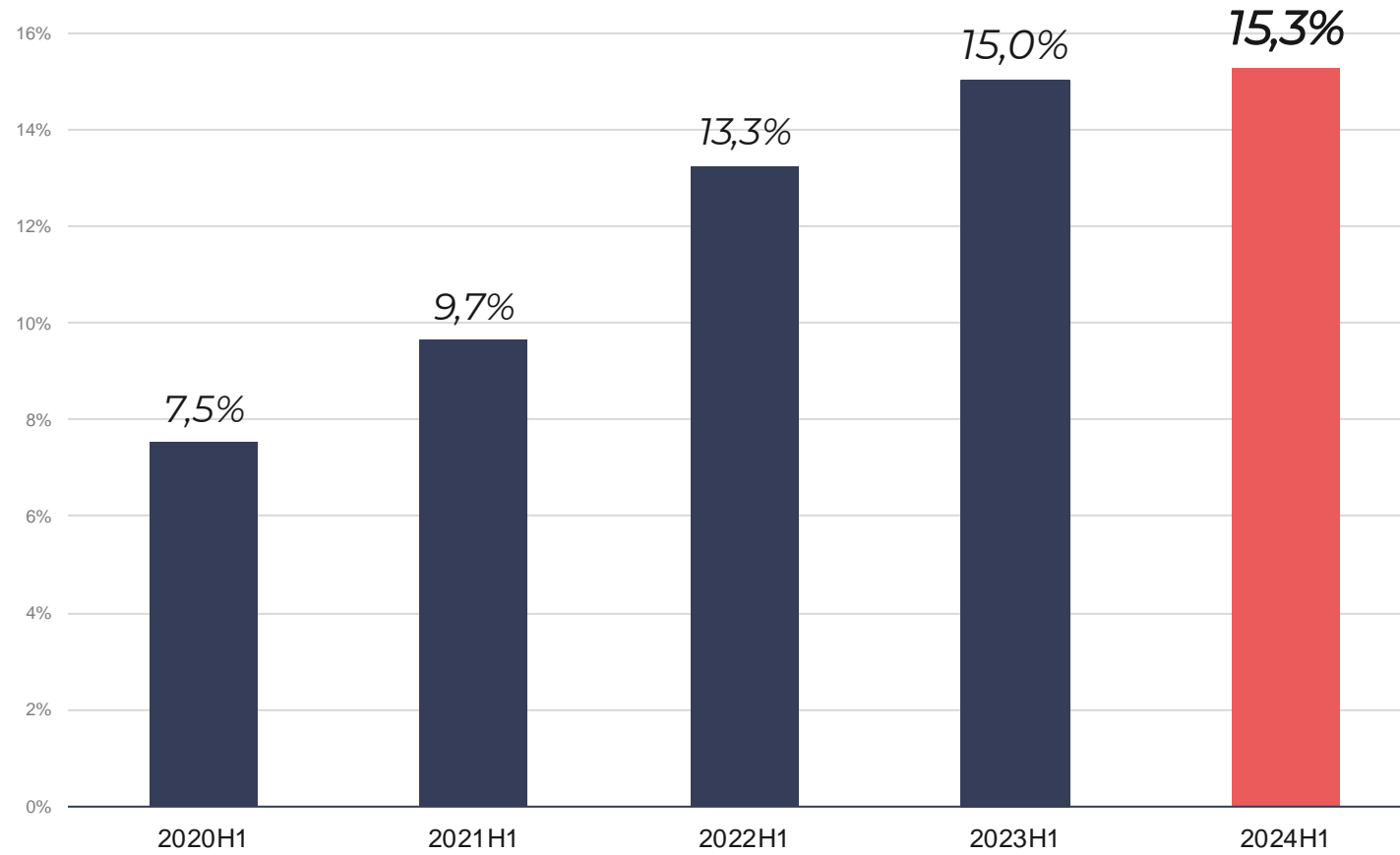
EBTIDA

Fuerte aumento del EBITDA Normalizado



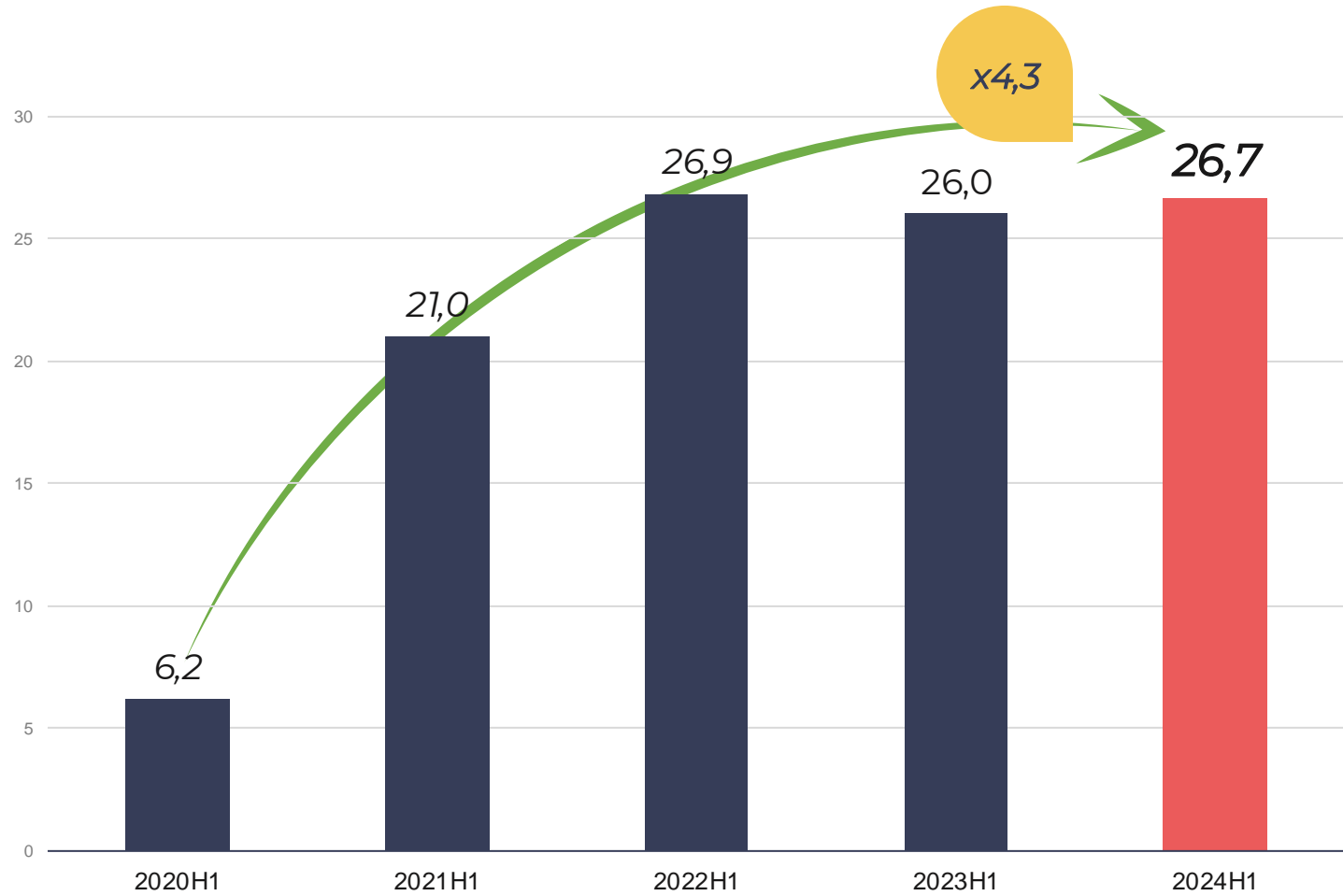
Datos en millones de euros | 2020H1 - 2021H1 - datos bajo PGC | 2022H1 - 2024H1 - datos bajo NIIF

Márgenes



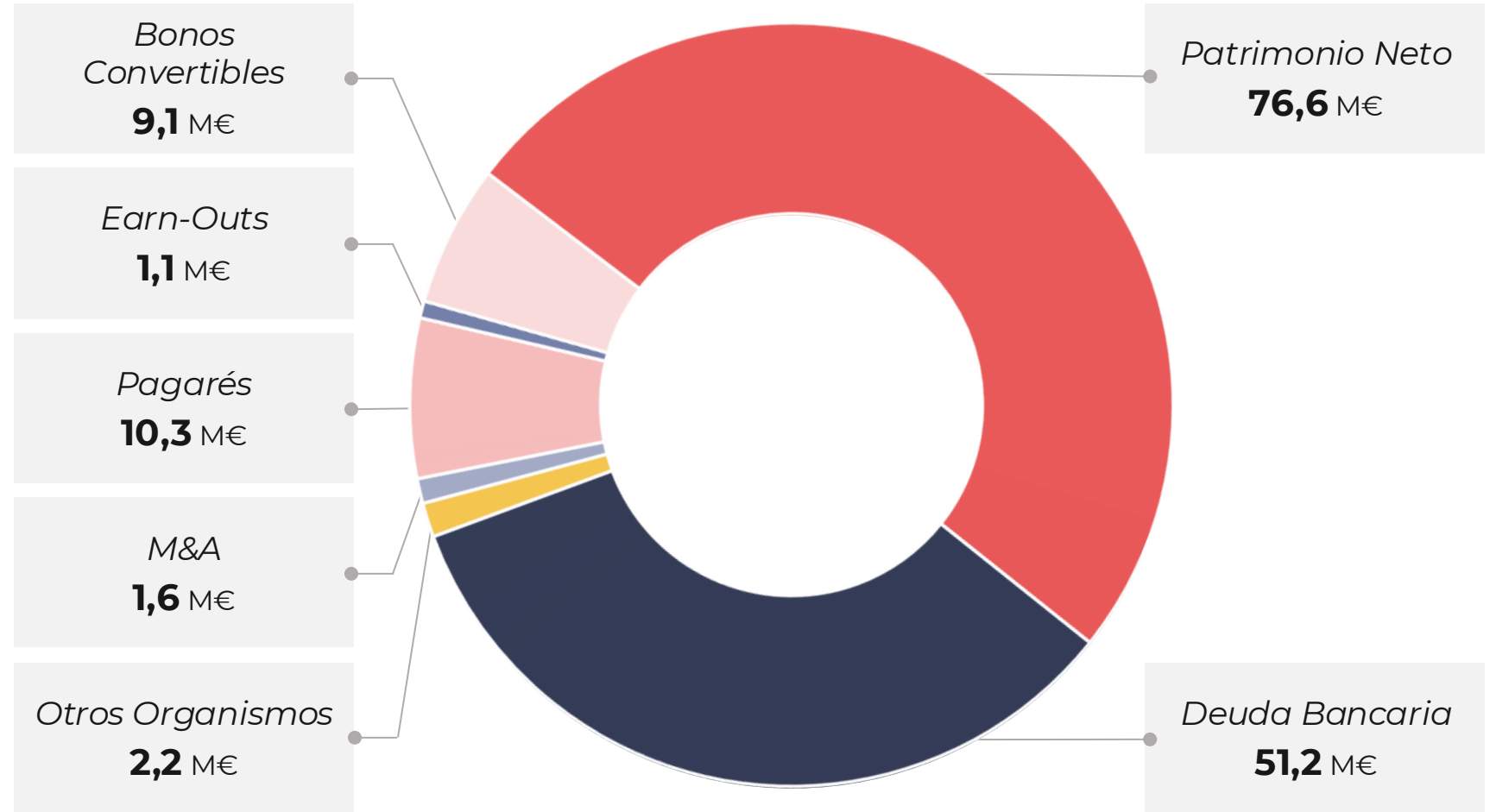
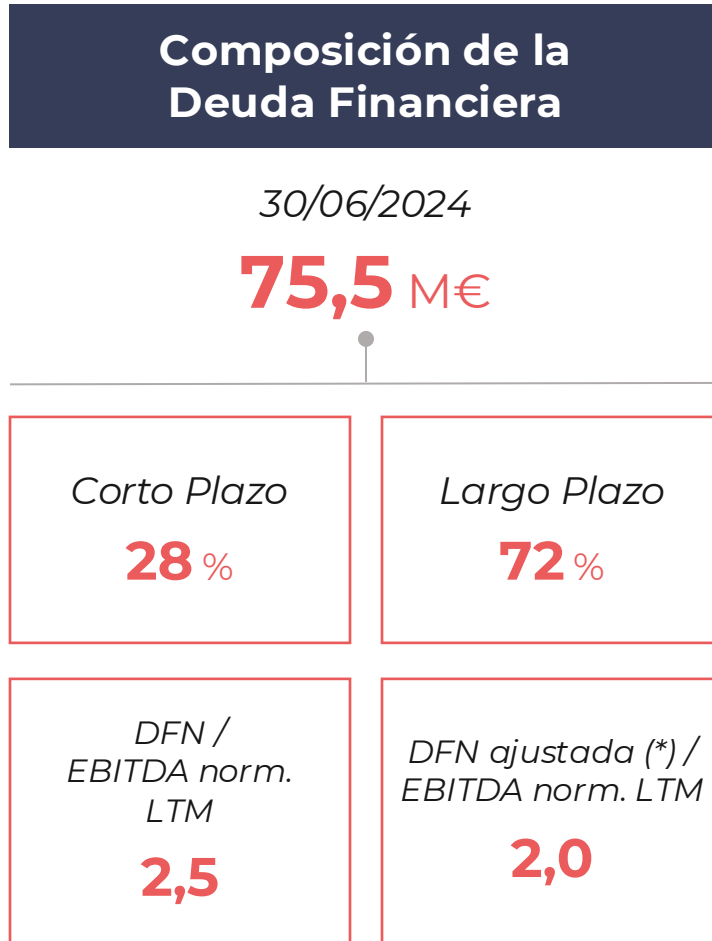
Datos en millones de euros | 2020H1 – 2021H1 – datos bajo PGC | 2022H1 – 2024H1 – datos bajo NIIF

Sólido nivel de tesorería



Datos en millones de euros | 2020H1 – 2021H1 – datos bajo PGC | 2022H1 – 2024H1 – datos bajo NIIF

Sólida Estructura de Capital

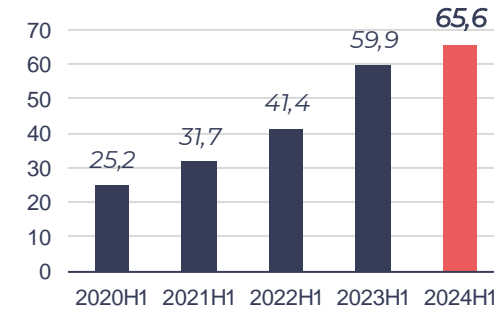


(*) DFN excluyendo el efecto de los pagos en acciones.

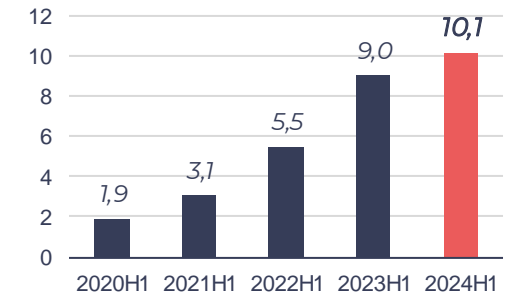
Principales magnitudes financieras

	2020H1	2021H1	2022H1	2023H1	2024H1	24vs23	24vs20
Ingresos Totales	25.177	31.715	41.447	59.893	65.600	9,5%	160,6%
EBITDA Normalizado	1.896	3.064	5.502	9.008	10.051	11,6%	430,1%
Margen EBITDA Normalizado	7,5%	9,7%	13,3%	15,0%	15,3%	28	779
Total Activo	50.649	80.084	118.081	159.401	189.131	18,7%	273,4%
Patrimonio Neto	15.758	26.917	42.910	58.255	76.588	31,5%	386,0%
Deuda Financiera Total	22.562	37.533	57.703	72.033	75.449	4,7%	234,4%
Deuda Financiera Neta	16.339	16.492	30.843	46.000	48.770	6,0%	198,5%
PN / DFT	69,8%	71,7%	74,4%	80,9%	101,5%	20,6%	31,7%
DFN / EBITDA Normalizado	3,4	2,6	3,0	2,9	2,5	(0,4)	(0,9)

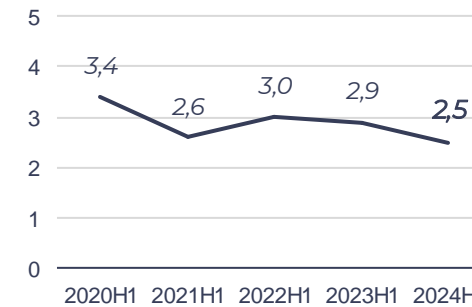
Ingresos Totales



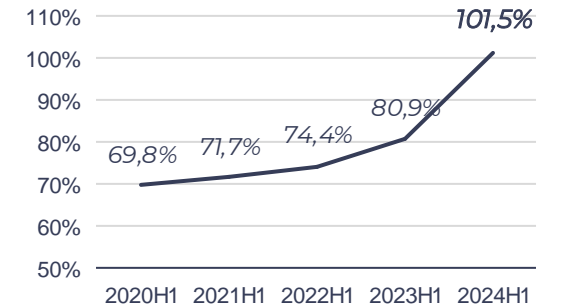
EBITDA Normalizado



DFN / EBITDA Normalizado



PN / DFT




Datos en miles de euros

2020H1 – 2021H1 – datos bajo PGC
2022H1 – 2024H1 – datos bajo NIIF



BB+

The image shows a modern office environment. In the background, a prominent red wall features the 'izertis' logo in white lowercase letters. The office is filled with desks, computer monitors, and office chairs. A person is visible on the left side, working at a desk. The ceiling has a grid pattern with recessed lighting. A 'SALIDA' sign is visible above a doorway on the right. The overall atmosphere is professional and tech-oriented.

izertis

RESULTADOS 2023

Ingresos Totales

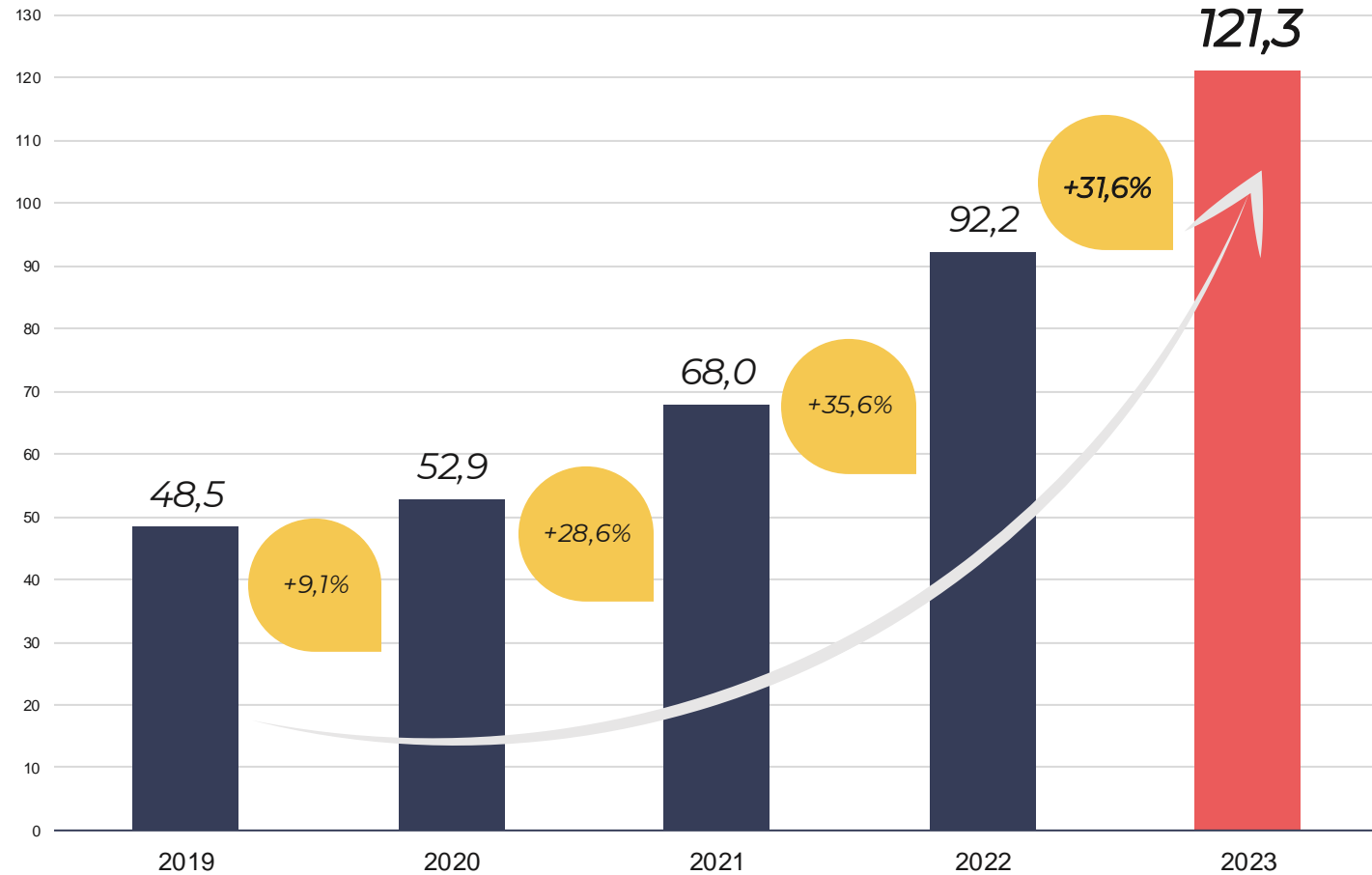
Crecimiento muy por encima del sector y del PIB

PIB ESPAÑA	
2021	+6,4 %
2022	+5,8 %
2023	+2,5 %
2024e	+2,1 %

2021 – 2023 – Datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística
 2024e – Datos proporcionados por la Comisión Europea.

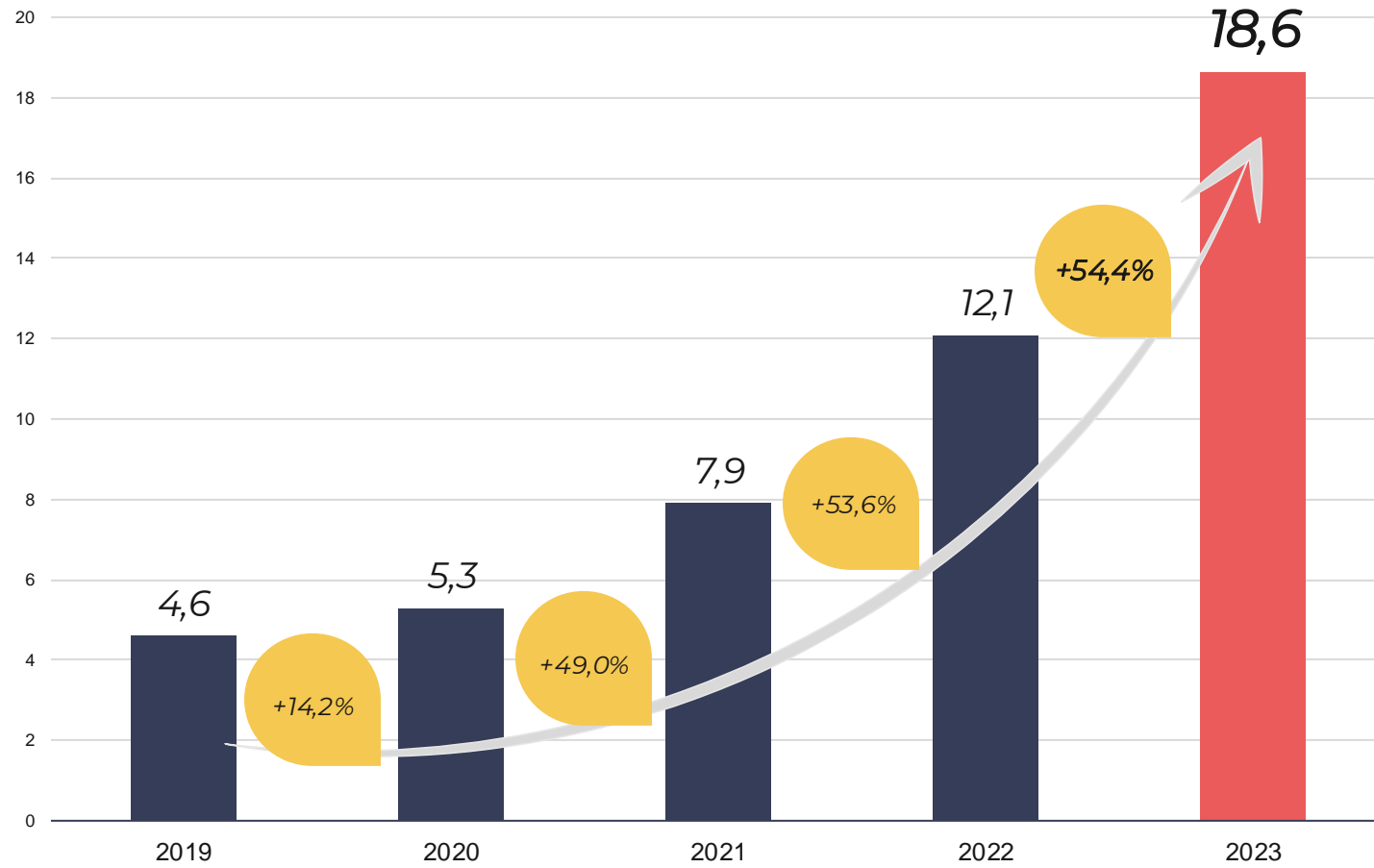
SECTOR CONSULTORÍA	
2021	+9,5 %
2022	+15,2 %
2023	+9,7 %
2024e	+7,7 %

Datos proporcionados por la Asociación Española de Empresas de Consultoría. Julio 2023.

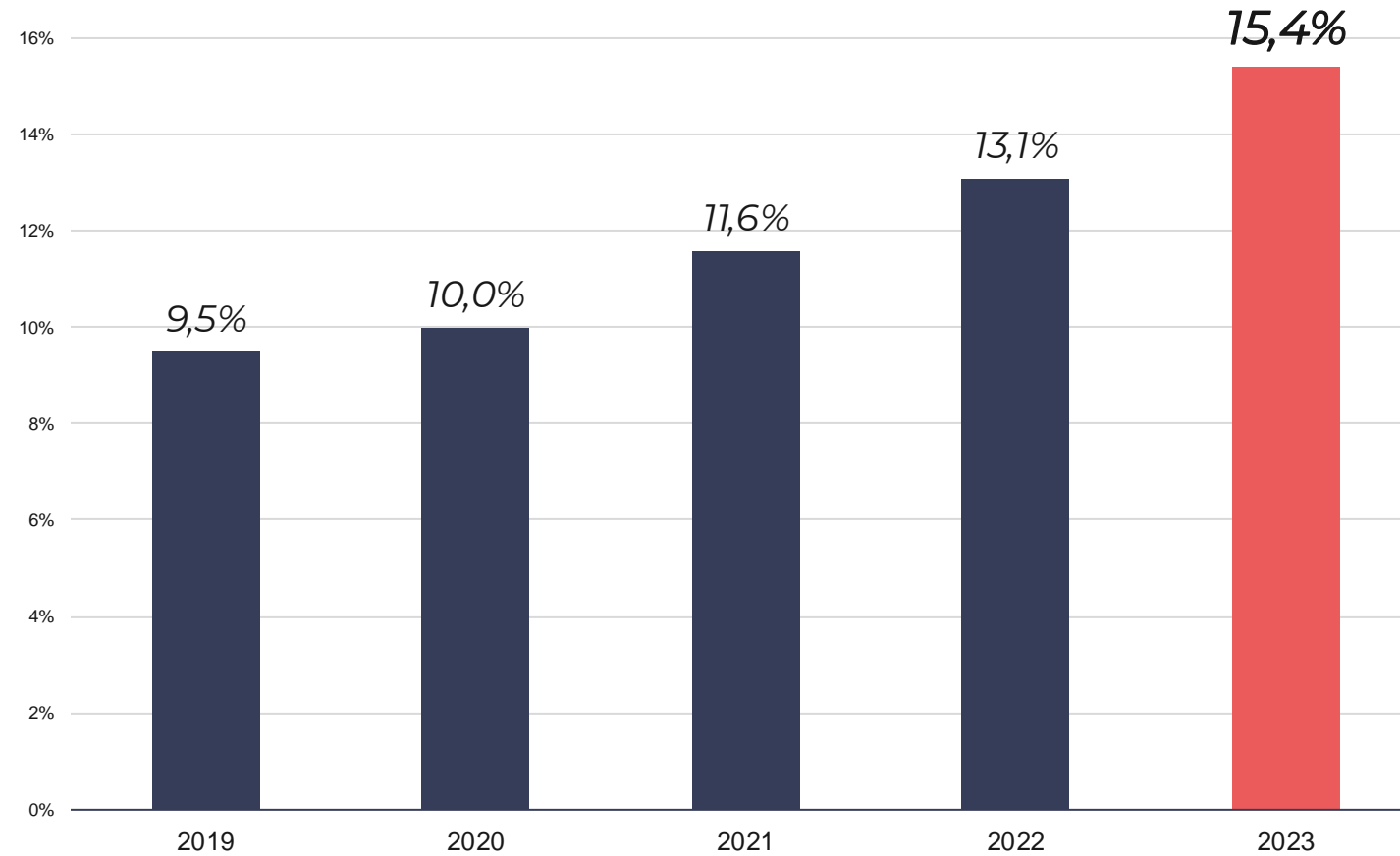


EBITDA Normalizado

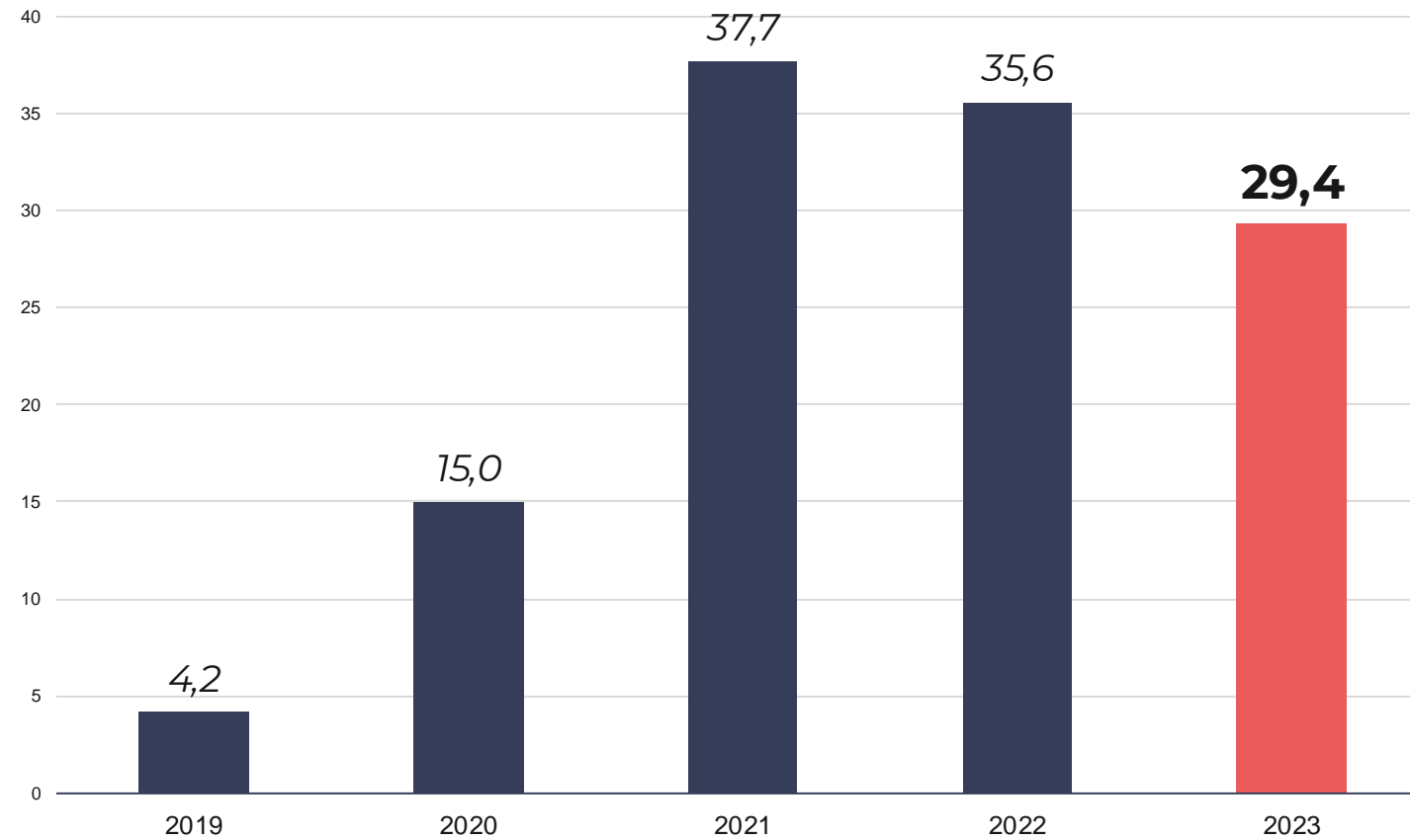
Fuerte Aumento del EBITDA Normalizado



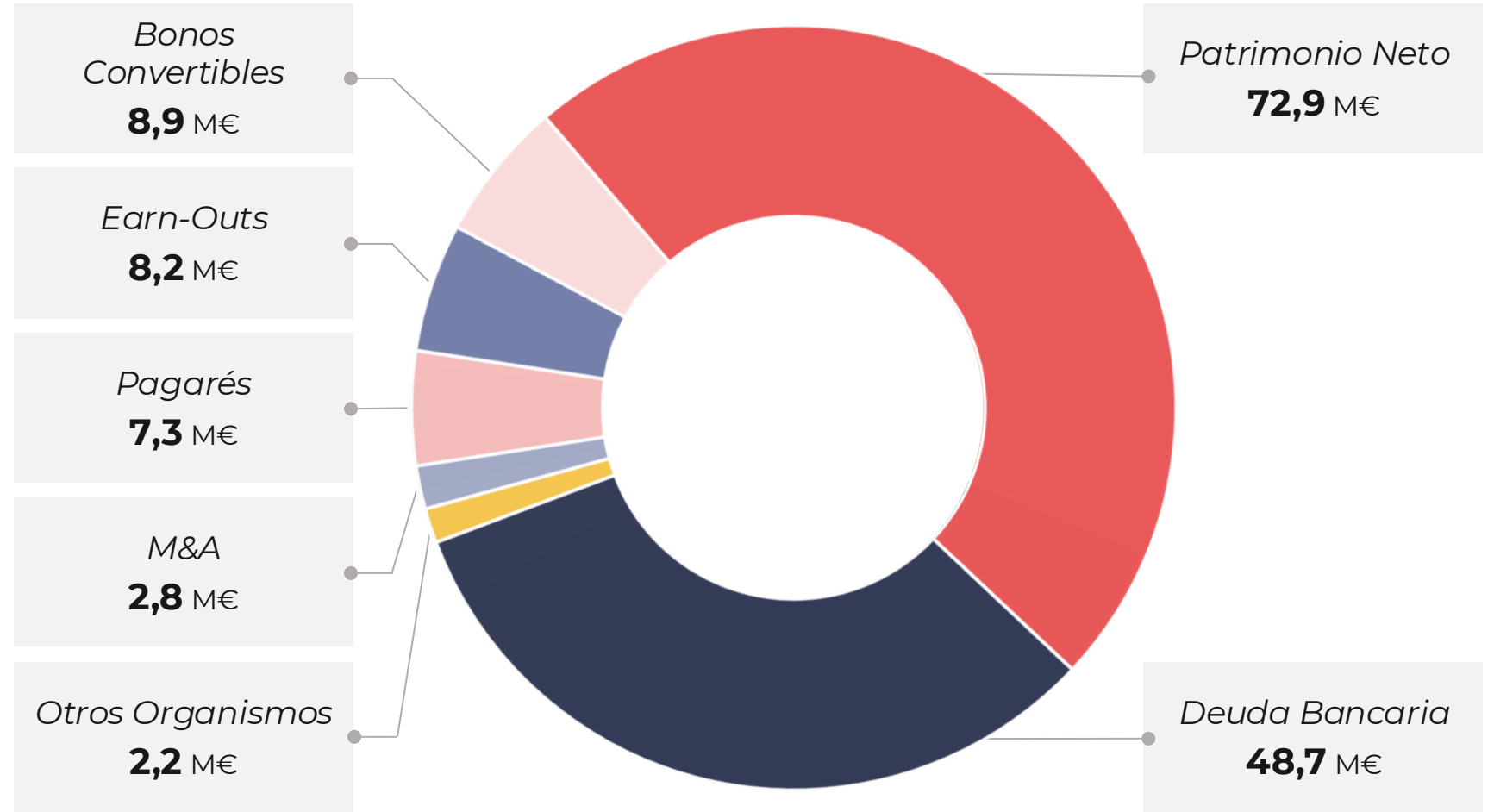
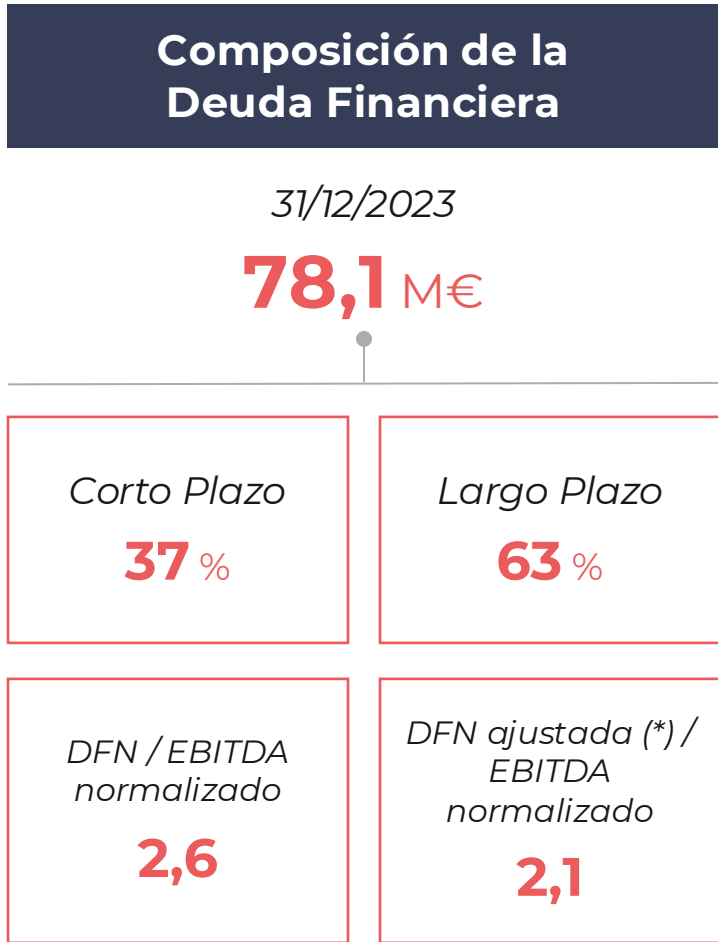
Margen EBITDA Normalizado



Sólido Nivel de Tesorería



Sólida Estructura de Capital



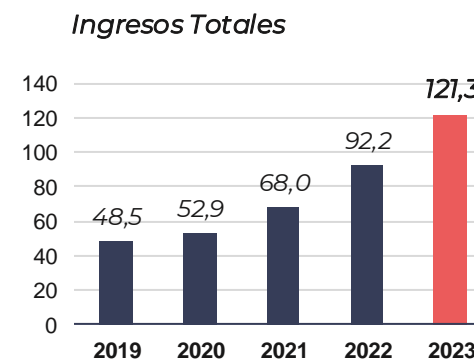
(*) DFN excluyendo el efecto de los pagos en acciones.

Principales Magnitudes Financieras

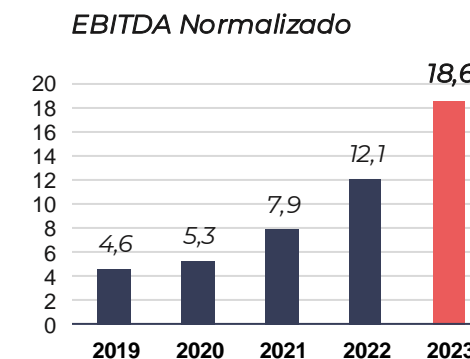
	2019	2020	2021	2022	2023	23vs22	23vs19
Ingresos Totales	48.460	52.859	67.994	92.202	121.293	31,6%	150,3%
EBITDA normalizado	4.615	5.270	7.854	12.066	18.626	54,4%	303,6%
Margen EBITDA normalizado	9,5%	10,0%	11,6%	13,1%	15,4%	227pb	583pb
Total Activo	44.430	62.385	103.039	144.625	192.267	32,9%	332,7%
Patrimonio Neto	15.656	23.840	33.755	48.674	72.876	49,7%	365,5%
Deuda Financiera Total	18.525	24.918	52.116	67.137	78.140	16,4%	321,8%
Deuda Financiera Neta	14.364	9.929	14.387	31.532	48.753	54,6%	239,4%
PN / DFT	84,5%	95,7%	64,8%	72,5%	93,3%	20,8%	8,8%
DFN / EBITDA normalizado	3,1	1,9	1,8	2,6	2,6	-	(0,5)
EBITDA normalizado / Intereses	12,2	8,7	8,3	6,3	4,6	(1,7)	(7,6)

Datos en miles de euros

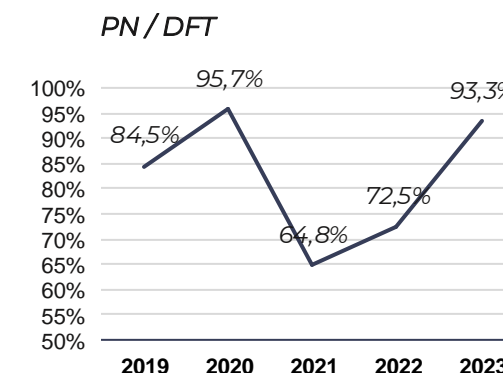
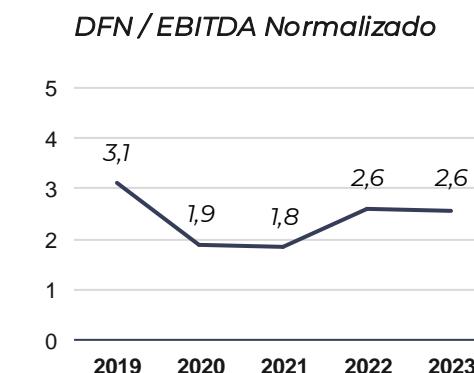
2019 – 2020 – datos bajo PGC
2021 – 2023 – datos bajo NIIF



Datos en millones de euros



Datos en millones de euros



BB+

A man with a beard, wearing a white shirt, is seen from the side, looking out over a city skyline at sunset. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The city buildings are silhouetted against the bright sky. The text "PLAN 2027" is overlaid in the center of the image.

PLAN 2027

Plan 2027

OBJETIVOS

Total Ingresos 250 M€

EBITDA Normalizado 33 M€

CRECIMIENTO ANUAL 2020 - 2023

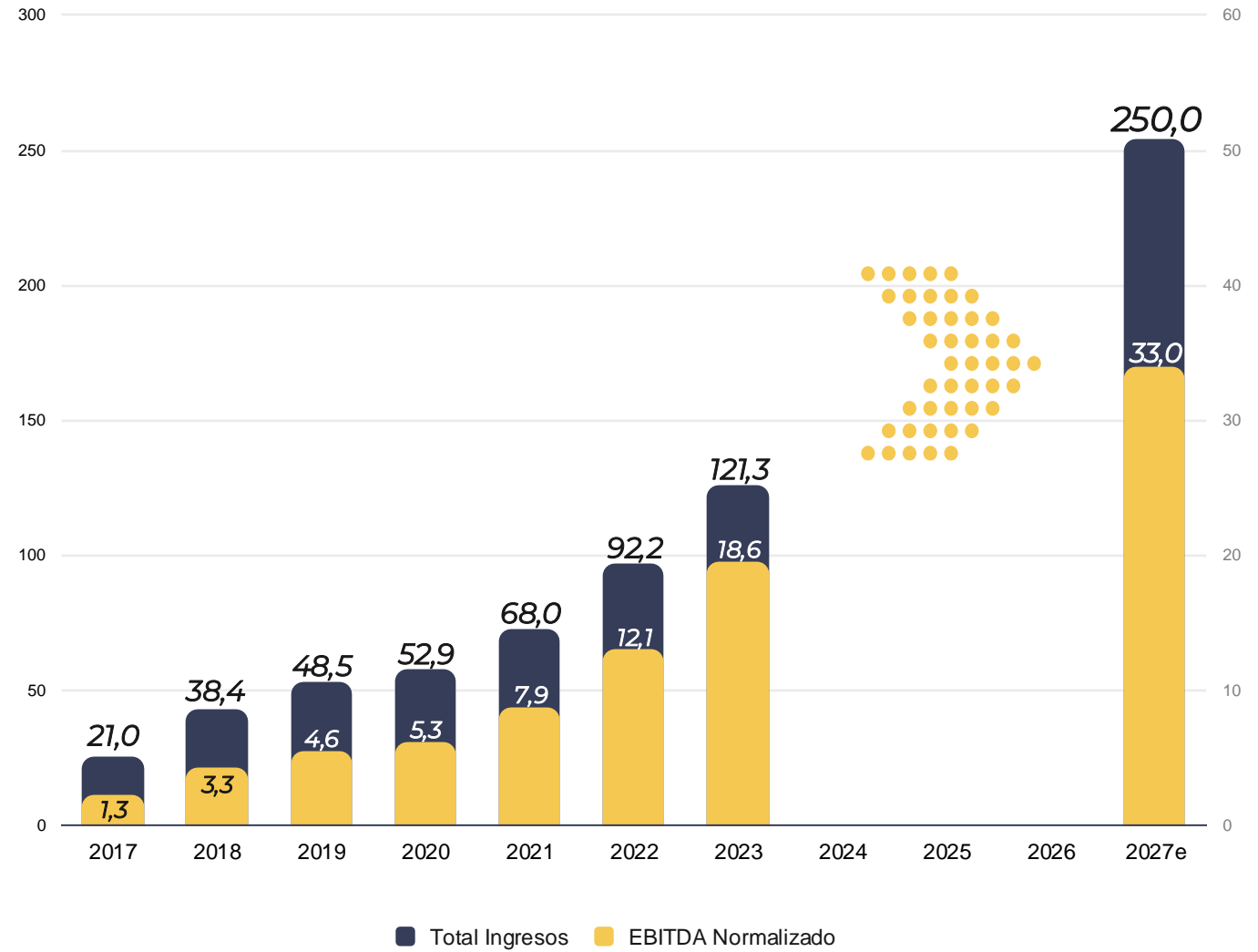
Total Ingresos 31,9 %

EBITDA Normalizado 52,3 %

CRECIMIENTO ANUAL 2023 - 2027

Total Ingresos 19,8 %

EBITDA Normalizado 15,4 %



Plan 2027

Expansión

INTERNACIONAL

» *Europa* » *USA*

Salto al

MERCADO CONTINUO

Aumentar nuestro

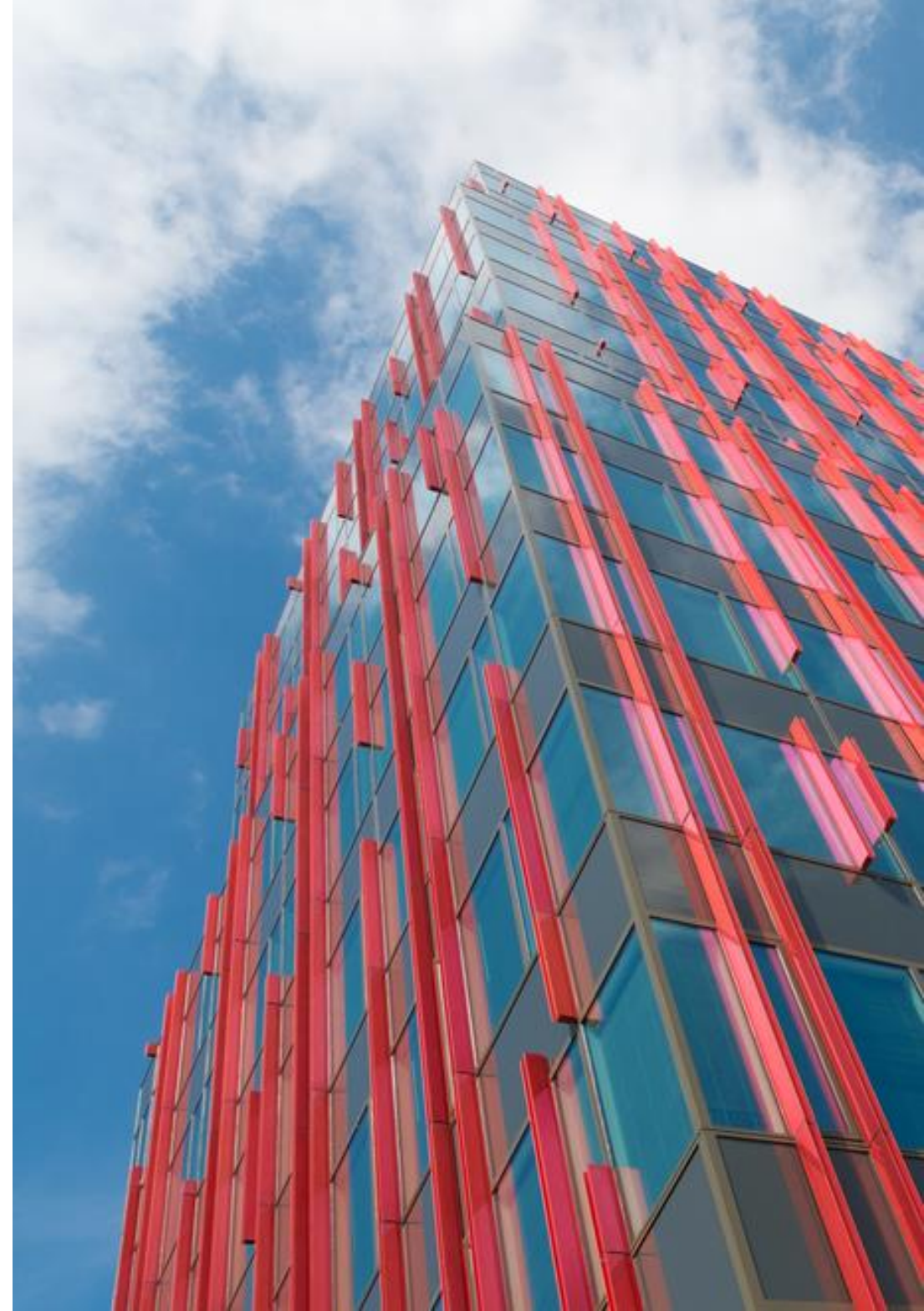
RECONOCIMIENTO DE MARCA

» *Inversores* » *Clientes* » *Trabajadores*

Avanzar en nuestra

DIFERENCIACIÓN

» *One Izertis* » *First One* » *The Best Ones*
» *The Only One* » *The Great One*



EUROPA

ESPAÑA

*Barcelona Tenerife
Gijón Valencia
Granada Vitoria
Madrid*

PORTUGAL

Lisboa

REINO UNIDO

*Londres
Edimburg
o*

SUIZA

Ginebra

AMÉRICA

USA

Miami

MÉXICO

*CDMX
Guadalajara*

COLOMBIA

Medellín

PERÚ

Lima



