izertis

**IZERTIS, S.A.** (en adelante, "Izertis" o la "Sociedad"), en virtud de lo previsto 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, pone en su conocimiento la siguiente:

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

La Sociedad remite la Presentación de Inversores actualizada, que será utilizada en el Investor Day de Alantra del día de hoy.

En Gijón, a 24 de noviembre de 2026

**IZERTIS S.A.**



# PRESENTACIÓN PARA INVERSORES 2026

v26.11 – Noviembre 2026

# 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.

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.

# 1. Izertis hoy

# Quiénes somos

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

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

**+2.700**
PROFESIONALES

30 AÑOS
izertis

**+166M€**
INGRESOS EN 2025

BME BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES
COTIZADOS DESDE 2019

Oficinas en:

**América**

USA
México
Guatemala
El Salvador
Panamá
Colombia
Perú



**Europa**

España
Portugal
Reino Unido
Suiza

Proyectos en ejecución en:

**+25**
PAÍSES

# Consejo de Administración



**Pablo Martín**
Presidente y
Consejero Delegado



**Lourdes Argüelles**
Consejera Ejecutiva



**Manuel R. Pasarín**
Consejero Ejecutivo



**Diego Cabezudo**
Consejero Independiente



**Arturo Díaz**
Consejero Independiente



**Carlos Sartorius**
Consejero Independiente



**Juan Carlos Ureta**
Consejero Independiente



**Pablo Arnús**
Consejero Dominical



**Isabel Lozano**
Consejera Independiente



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



**Carla Carrio**
Vicesecretaria No Consejera

# Comité Ejecutivo



**Pablo Martín**
Presidente y
Consejero Delegado



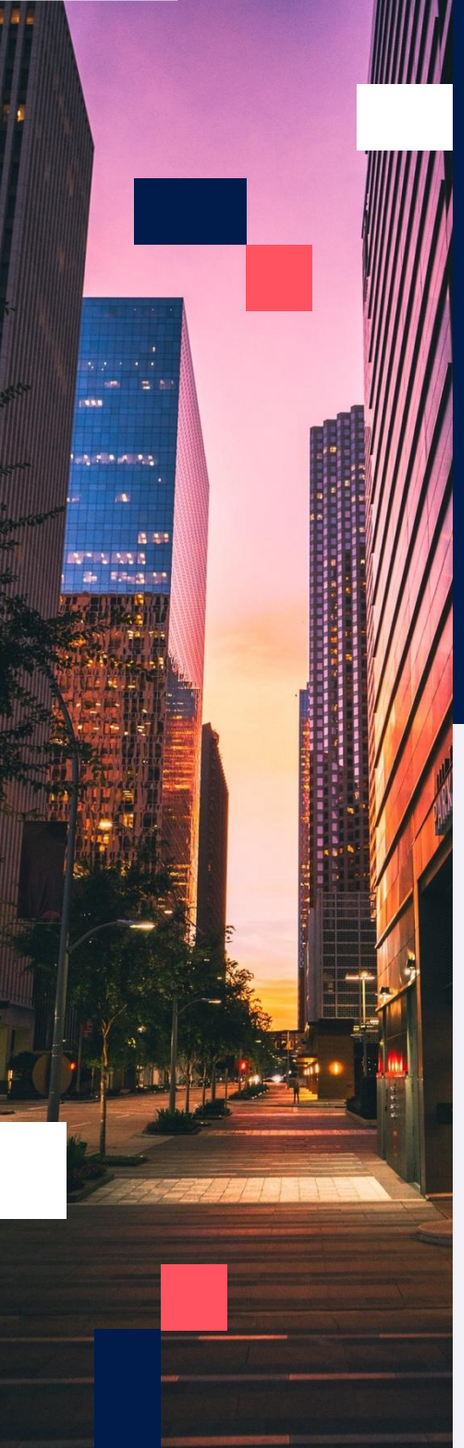
**Lourdes Argüelles**
CFO



**Manuel R. Pasarín**
COO



**Segor Teclesmayer**
CPO



# Líneas de Negocio

## Digital Engineering

Construimos el software con el que las empresas operan y venden: plataformas y aplicaciones seguras, escalables y con IA desde el diseño.

**Digital Platforms | Cloud & Mobile Applications | AI-Driven Development | Intelligent Agents | Quality Engineering | Phygital Solutions | Financial Tech Services**

## Consultancy & Governance

Asesoramos a los directivos de tecnología y de negocio en sus decisiones de transformación digital: qué hacer, en qué orden y cómo ejecutarlo. Les ayudamos además a gestionar los proyectos y a cumplir la regulación.

**AI Strategy and Adoption | Operational Efficiency | IT Governance | Portfolio, Program and Project Management | Change Management | PPM/ESM/ITSM Solutions | Regulatory Compliance**

## AI Engineering & Data

Ayudamos a las empresas a sacar partido a sus datos y a la inteligencia artificial: desde comprobar si están preparadas hasta poner en marcha casos de uso con retorno medible, con una IA responsable y bien gobernada.

**AI Readiness | Agentic AI | Applied AI | Trusted AI | Data Platforms | AI & Data Governance | Edge AI | Blockchain solutions**

## Customer Experience & Business Solutions

Mejoramos la relación de las empresas con sus clientes: implantamos sus sistemas comerciales (CRM), diseñamos la experiencia digital y la marca, y conectamos datos y tecnología para vender más y fidelizar clientes.

**CRM Strategy & Implementation | UX & UI | Customer Experience | Digital Marketing & CRO | Brand & Creativity | Business Solutions**

## Cybersecurity

Protegemos los sistemas y la información de nuestros clientes: prevenimos ataques, detectamos incidentes y respondemos cuando ocurren. Trabajamos con organizaciones reguladas y sectores críticos.

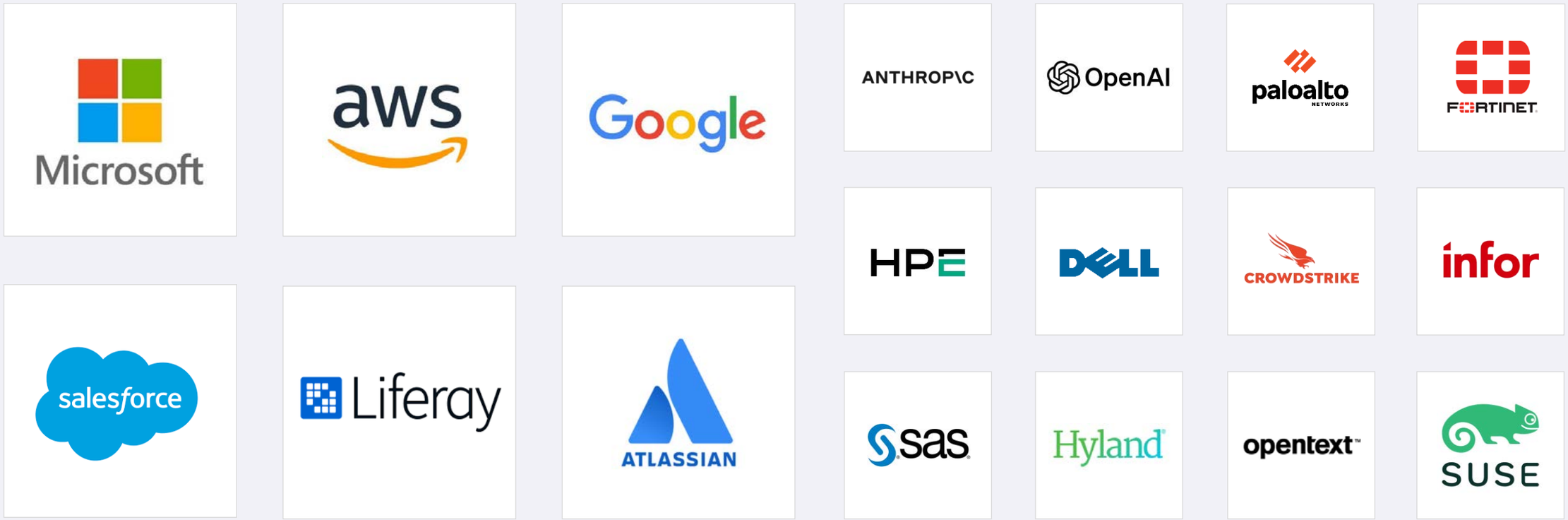
**Secure Architectures | Cyber assessment | Audits | Pentesting | Network Team | Incident support**

## Cloud & Infrastructure

Diseñamos, modernizamos y operamos la infraestructura tecnológica de las empresas, en la nube o híbrida, con servicio gestionado las 24 horas. Una infraestructura segura, con los costes bajo control y preparada para la IA.

**Infrastructure Management | IT Modernisation | Cloud Architecture & Modernization | Hybrid Clouds | AI-Ready Infrastructure | Managed Services 24x7 | FinOps | Productivity & Communications**

# Principales Alianzas Tecnológicas



# Referencias (I/II)

**BANKING**






















**INSURANCE**





















**FINANCIAL SERVICES & FINTECH**






















**INDUSTRY**





















**SERVICES**






















izertis

# Referencias (II/II)

**AEROSPACE & DEFENSE**

**LIFE SCIENCES & HEALTHCARE**

**GOVERNMENT**

**RETAIL, LOGISTICS & DISTRIBUTION**

**TELCO & UTILITIES**

**HIGH TECH**

# Milestones

**1996**

**Fundación**
de la compañía en Gijón, España.

**2010**

**5,2 M€**
INGRESOS TOTALES

Primer Plan de Crecimiento

**2018**

**38,4 M€**
INGRESOS TOTALES

**3,3 M€**
EBITDA NORMALIZADO

Presencia en **Portugal, México, Colombia y Perú.**

**2019**

**48,5 M€**
INGRESOS TOTALES

**4,6 M€**
EBITDA NORMALIZADO

BME Growth

**2020**

**52,9 M€**
INGRESOS TOTALES

**5,3 M€**
EBITDA NORMALIZADO

Premio **"Empresa del Año"** otorgado por la Comisión Europea.

**2021**

**68,0 M€**
INGRESOS TOTALES

**7,9 M€**
EBITDA NORMALIZADO

**+1.000**
PROFESIONALES

Ranking Financial Times **1000 empresas de mayor crecimiento de Europa.**

**2023**

**121,3 M€**
INGRESOS TOTALES

**18,6 M€**
EBITDA NORMALIZADO

**+1.800**
PROFESIONALES

**2024**

**138,1 M€**
INGRESOS TOTALES

**20,7 M€**
EBITDA NORMALIZADO

**+1.900**
PROFESIONALES

**2025**

**166,9 M€**
INGRESOS TOTALES

**24,1 M€**
EBITDA NORMALIZADO

**+2.200**
PROFESIONALES

Salto al **Mercado Continuo**

BME BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES

Primera Consultora Tecnológica certificada en **ISO 42001**

**2026H1**

**98,1 M€**
INGRESOS TOTALES

**11,5 M€**
EBITDA NORMALIZADO

**+2.700**
PROFESIONALES

300 empresas de mayor crecimiento

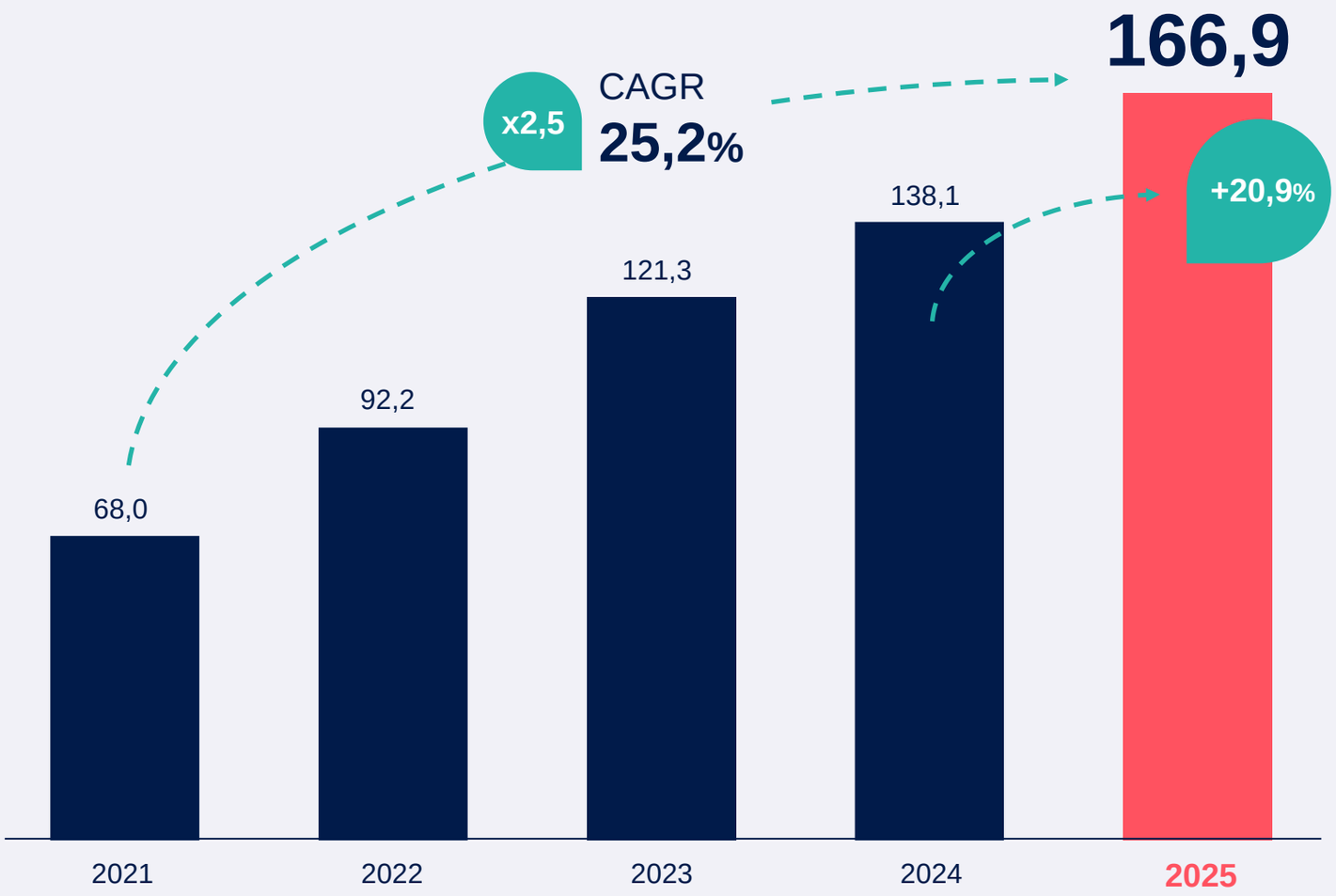
30 AÑOS izertis

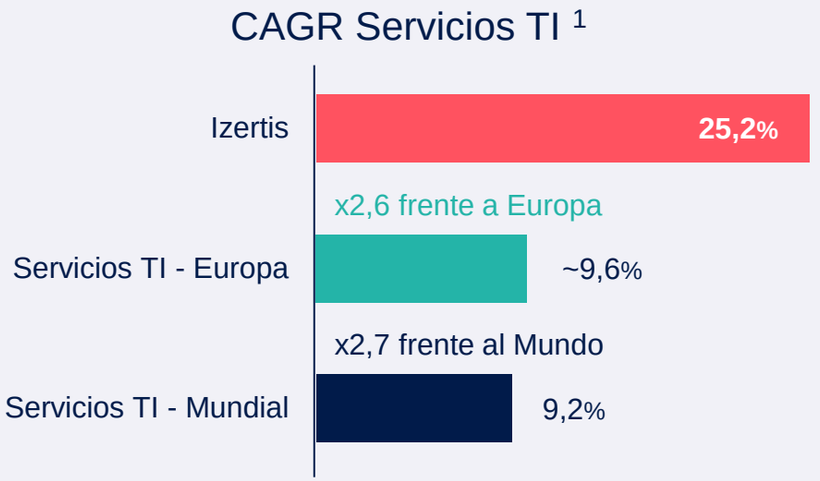
Fundación izertis

**Guidance 2030**

| CRECIMIENTO INICIAL | PRIMER PLAN DE CRECIMIENTO | PLAN DE NEGOCIO 2020-2023 | MERCADO CONTINUO | PLAN DE NEGOCIO 2030 |
|---|---|---|---|---|

# Evolución de los ingresos anuales

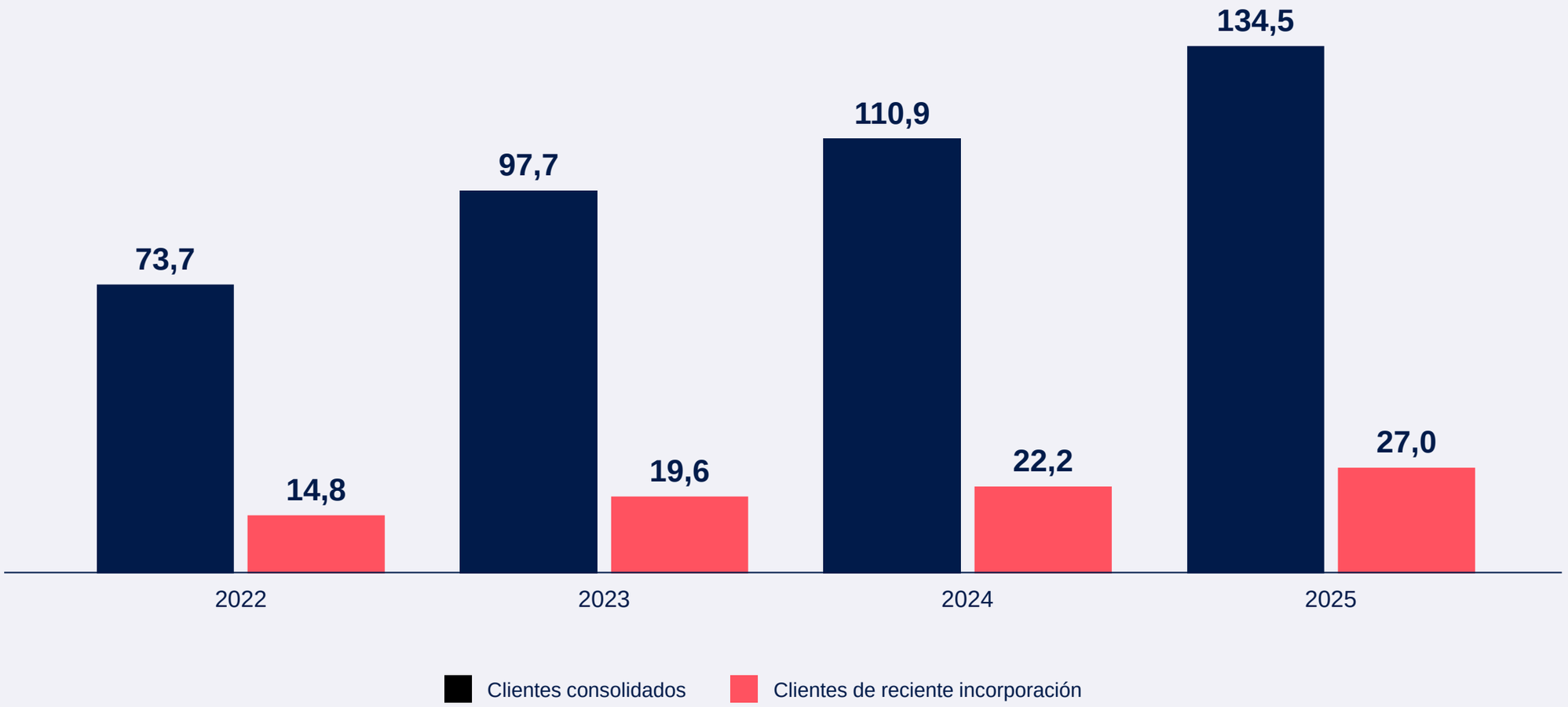



Total ingresos | Datos en millones de euros bajo NIIF

(1) CAGR calculado a partir de las previsiones de Gartner sobre el gasto en el segmento “IT Services” entre los años 2021 y 2025.

# Vinculación de clientes



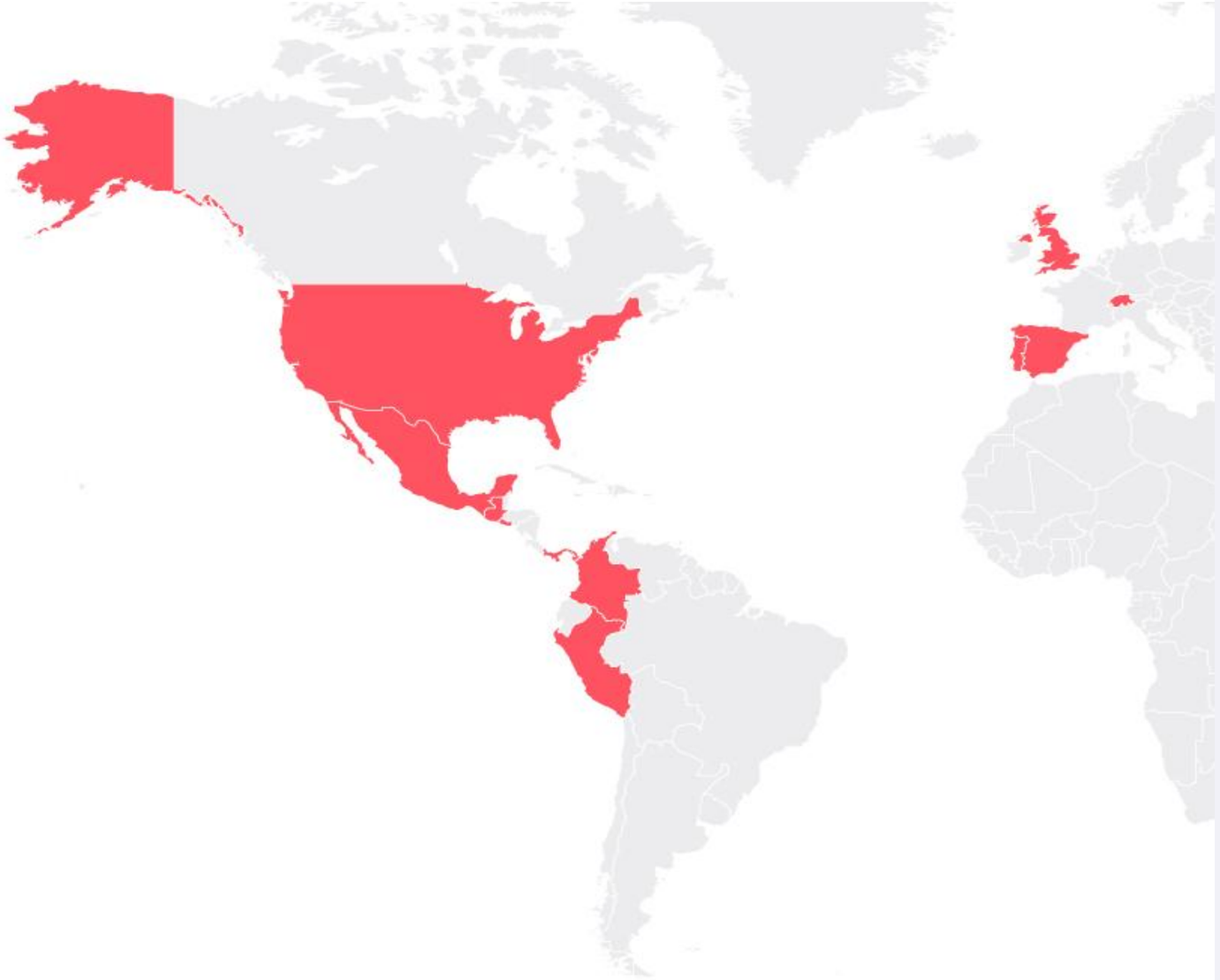

Ingresos ordinarios | Datos en millones de euros según NIIF | Se consideran clientes consolidados aquellos con una relación comercial con Izertis de al menos 12 meses

# Evolución de los ingresos semestrales




Total ingresos | Datos en millones de euros bajo NIIF

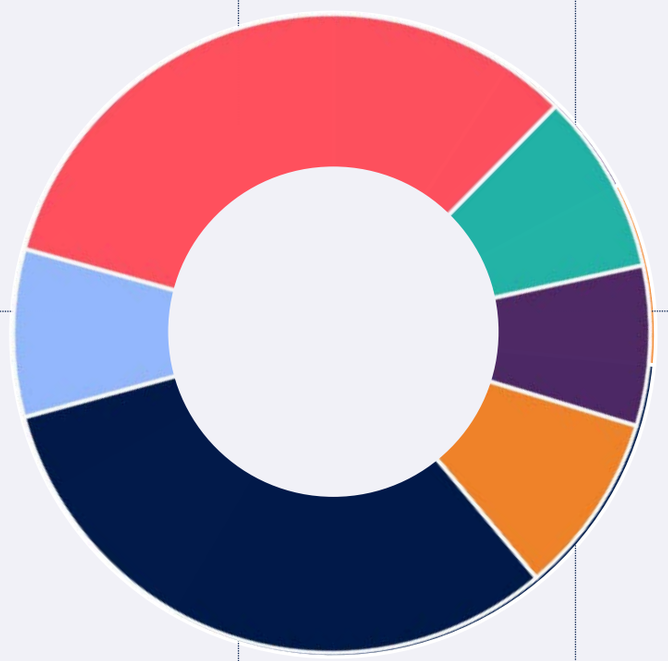
# Ingresos ordinarios 2026H1: Composición geográfica



| | 2023H1 | 2024H1 | 2025H1 | **2026H1** |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos** | 57,8 | 63,2 | 75,4 | **96,0** |
| **España** | 83,51% | 82,66% | 76,24% | **73,59%** |
| **Reino Unido** | 0,03% | 0,47% | 6,02% | **5,89%** |
| **USA** | 0,60% | 5,70% | 6,59% | **7,00%** |
| **LATAM** | 5,27% | 4,52% | 4,12% | **4,67%** |
| **Portugal** | 4,11% | 2,56% | 1,75% | **1,34%** |
| **Suiza** | 0,48% | 0,35% | 2,00% | **3,88%** |
| **Otros** | 6,00% | 3,74% | 3,28% | **3,63%** |

Ingresos ordinarios en millones de euros según NIIF

# Ingresos ordinarios 2026H1: Composición por líneas de negocio



**33,1%**
Digital Engineering
**+2,9%**

**9,2%**
CX & Business Solutions
**+12,9%**

**8,5%**
Cybersecurity
**+29,2%**

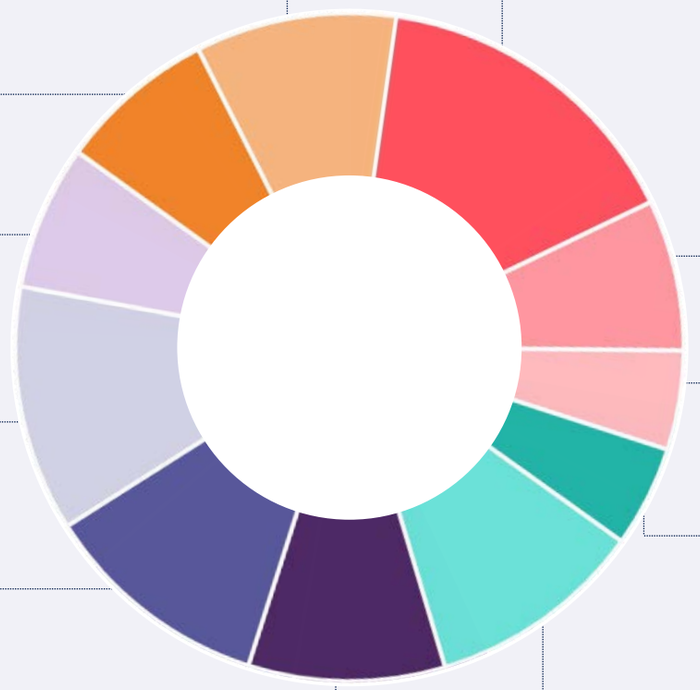
**8,1%**
AI Engineering & Data
**+178,0%**

**31,9%**
Consultancy & Governance
**+61,0%**

**9,2%**
Cloud & Infrastructure
**+3,9%**

Porcentajes respecto a ingresos ordinarios en 2026H1 y crecimiento relativo vs 2025H1

# Ingresos ordinarios 2026H1: Composición por sector

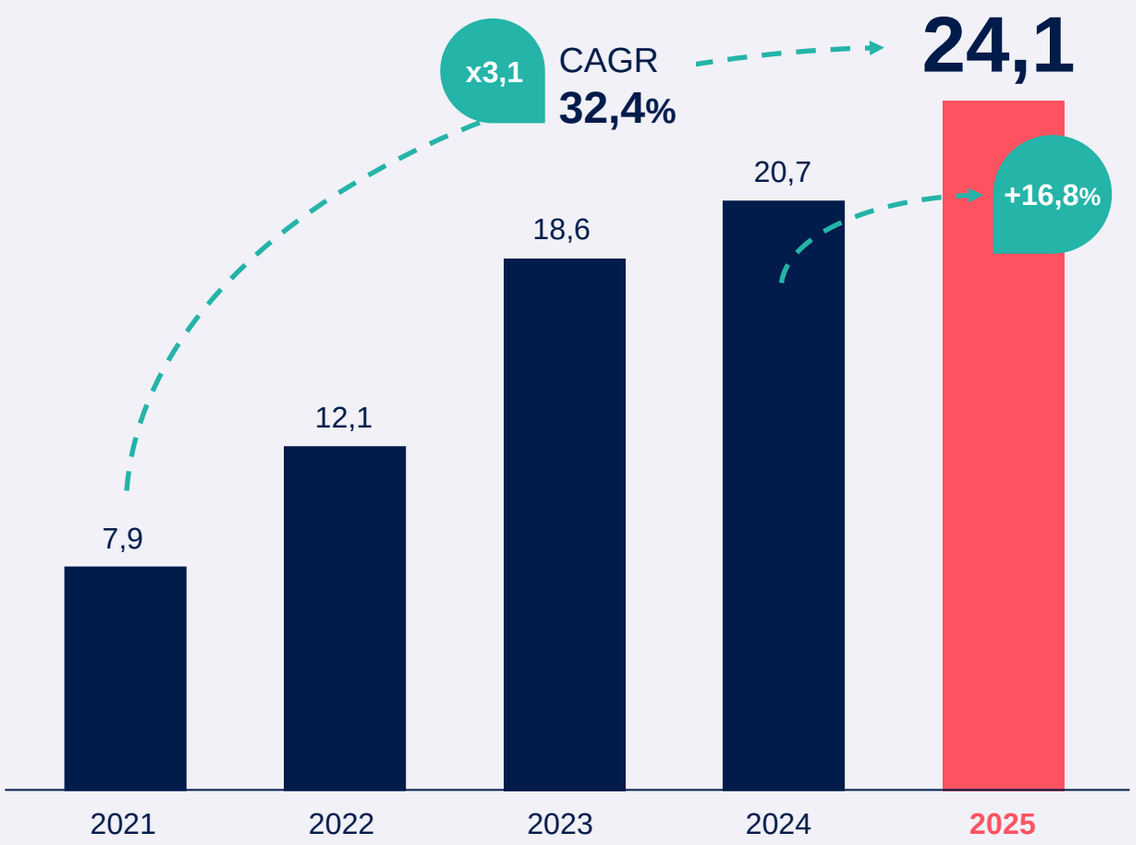


| | | |
|---|---|---|
| +146.1% | 9,7% Telco & Utilities | |
| +69.2% | 7,6% High Tech | |
| +12.6% | 7,0% Retail, Logistics & Distribution | |
| +24.9% | 11,9% Services | |
| +13.2% | 11,1% Industry | |
| +27.1% | 9,5% Aerospace & Defense | |
| | 15,6% Banking | +16.0% |
| | 7,3% Insurance | +36.8% |
| | 4,8% Financial Services & Fintech | +4.5% |
| | 4,9% Life Sciences & Healthcare | -13.4% [1] |
| | 10,5% Government | +40.2% |

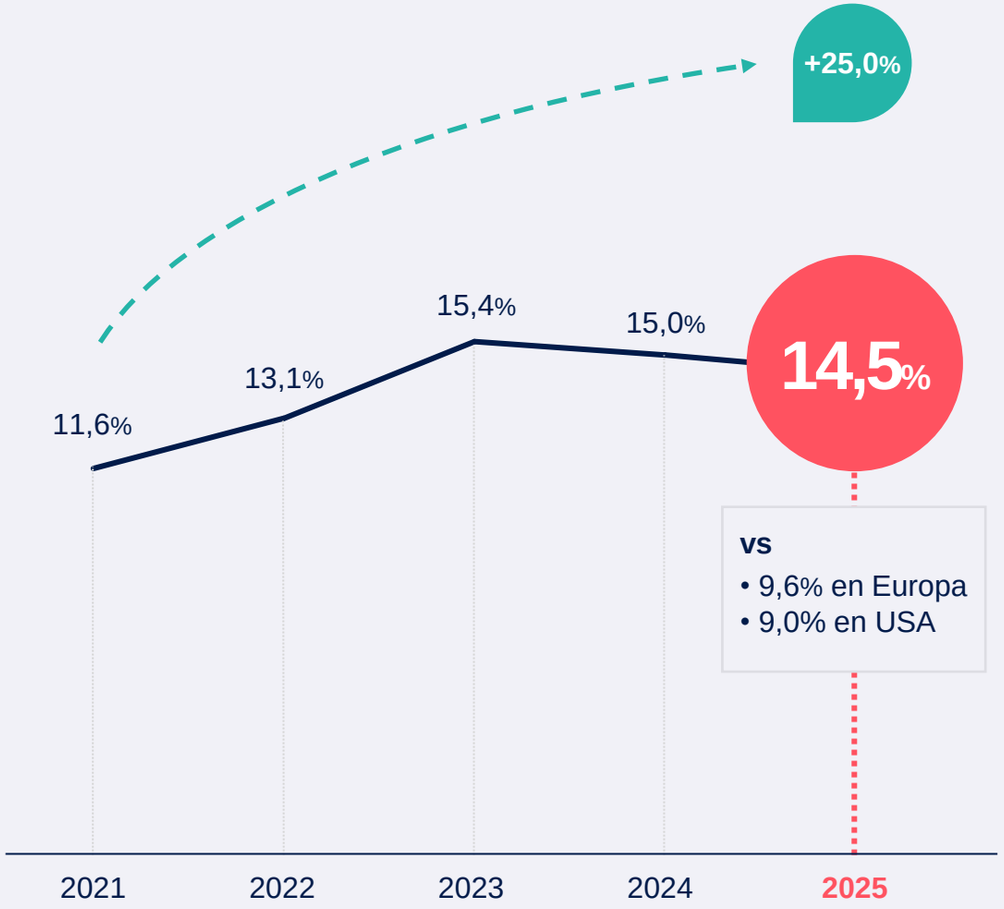
Porcentajes respecto a ingresos ordinarios en 2026H1 y crecimiento relativo vs 2025H1

# Evolución del EBITDA y Margen EBITDA anual

## EBITDA Normalizado



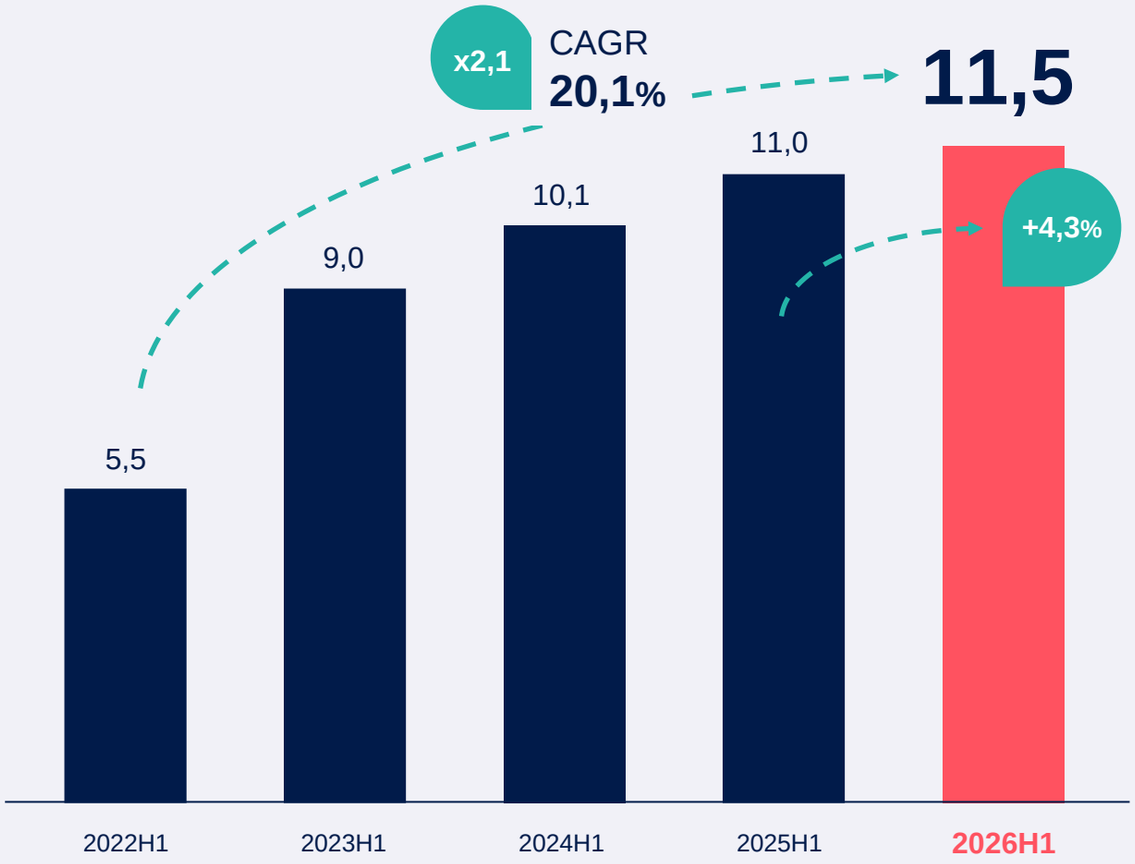

## Margen EBITDA Normalizado



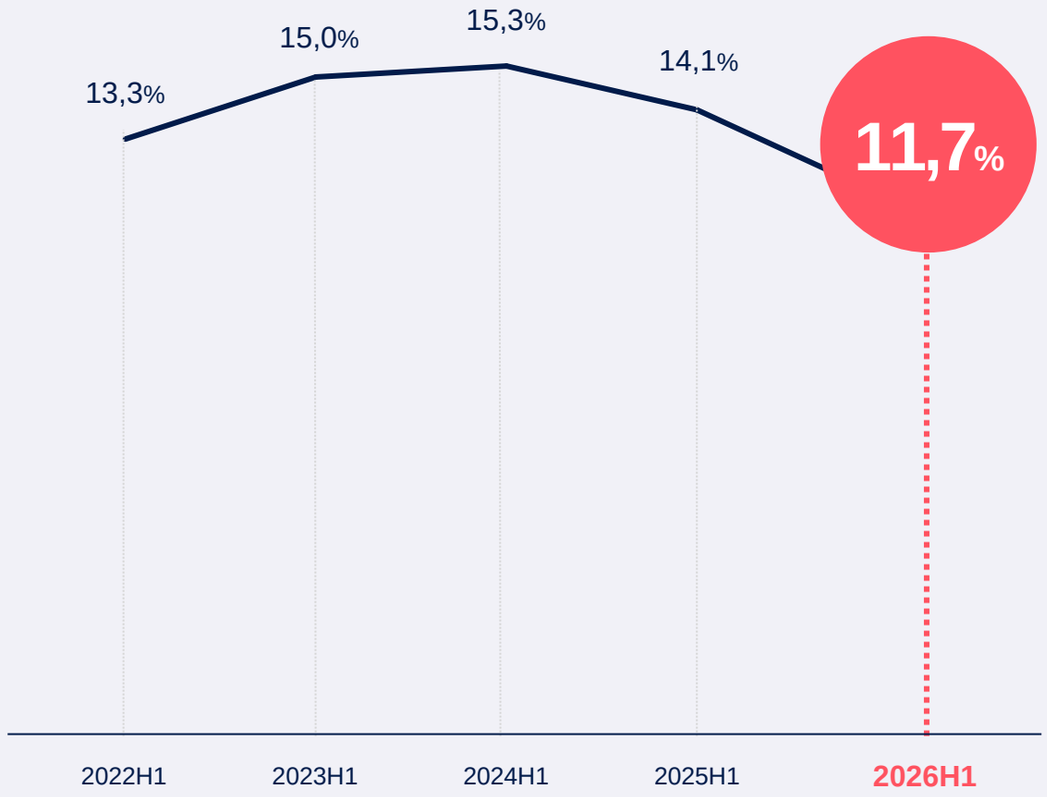

Datos en millones de euros bajo NIIF | Datos de EBITDA en Europa y USA estimados en 2026 según informes de Damodaran

# Evolución del EBITDA y Margen EBITDA semestral

**EBITDA Normalizado**




**Margen EBITDA Normalizado**




Datos en millones de euros bajo NIIF

# Crecimiento orgánico y evolución del margen EBITDA | 2026H1

El esfuerzo singular de transformación en IA (1,0 M€) explica parte del deterioro puntual del margen y afecta a la comparabilidad interanual.

## Crecimiento orgánico y comparabilidad

| Magnitud | 2025H1 proforma | 2026H1 | Variación |
|---|---|---|---|
| Ingresos | 86.526 | **92.346** | **+6,7%** |
| **EBITDA orgánico** | 11.371 | **11.107** | **(2,3%)** |
| Ajuste por gasto singular IA | - | **1.008** | - |
| **EBITDA orgánico ajustado[1]** | 11.371 | **12.115** | **+6,5** |

## Evolución del Margen EBITDA | 2026H1

**11,68%**
Margen reportado

**+35 pb [2]**

**12,03%**
Margen orgánico

**+109 pb**

**13,12%**
Orgánico ajustado para comparabilidad

### Conciliación del EBITDA (miles de euros)

11.453 reportado − 346 adquisiciones = **11.107 orgánico**

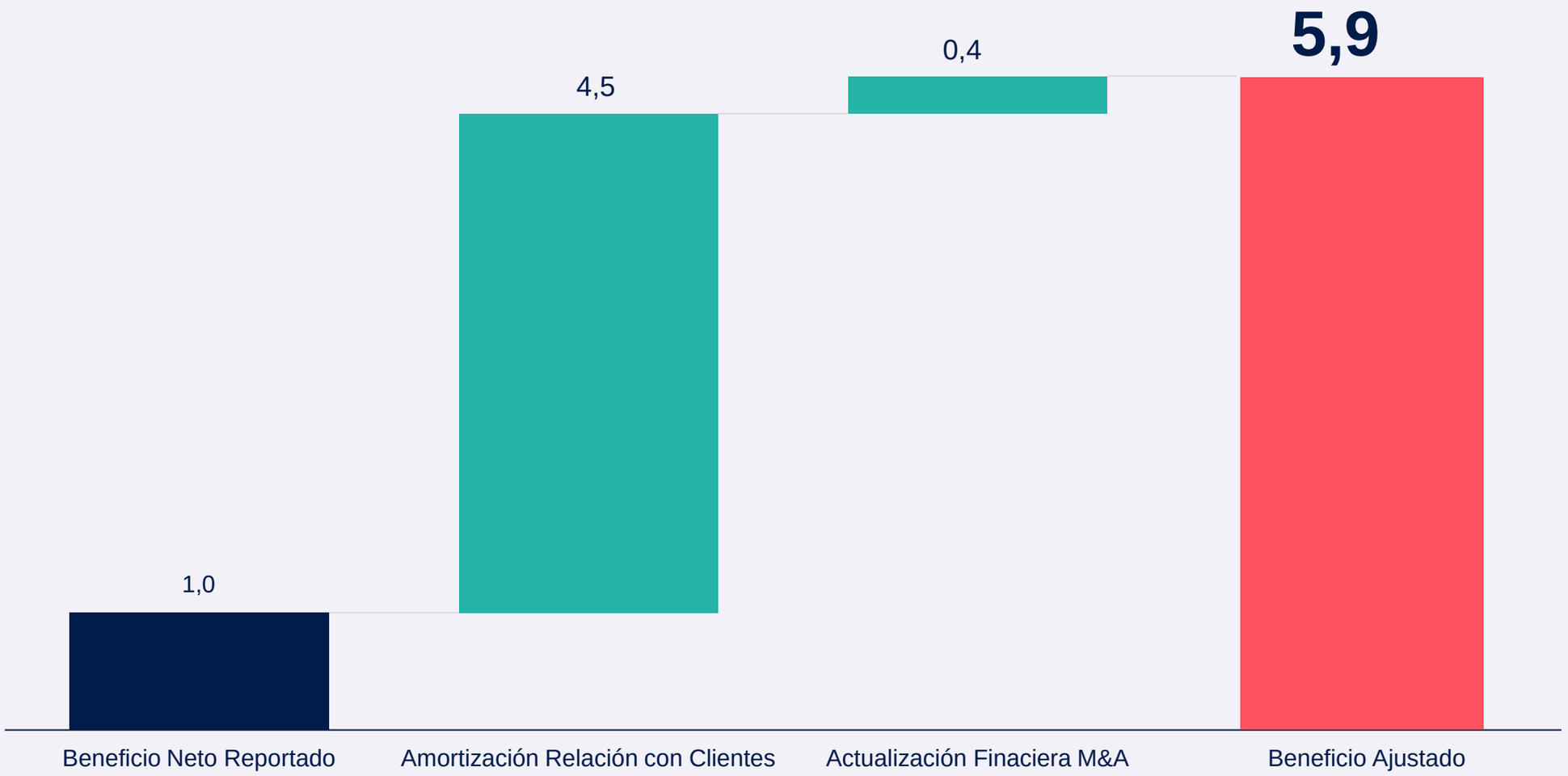
11.107 orgánico + 1.008 gasto singular IA = **12.115 ajustado [1]**

**El EBITDA orgánico ajustado a efectos de comparabilidad crece +6,5% y mantiene el margen: 13,12% frente al 13,14% en 2025H1.**

El ajuste aísla el esfuerzo singular de transformación en IA de 2026; no altera el EBITDA normalizado publicado.

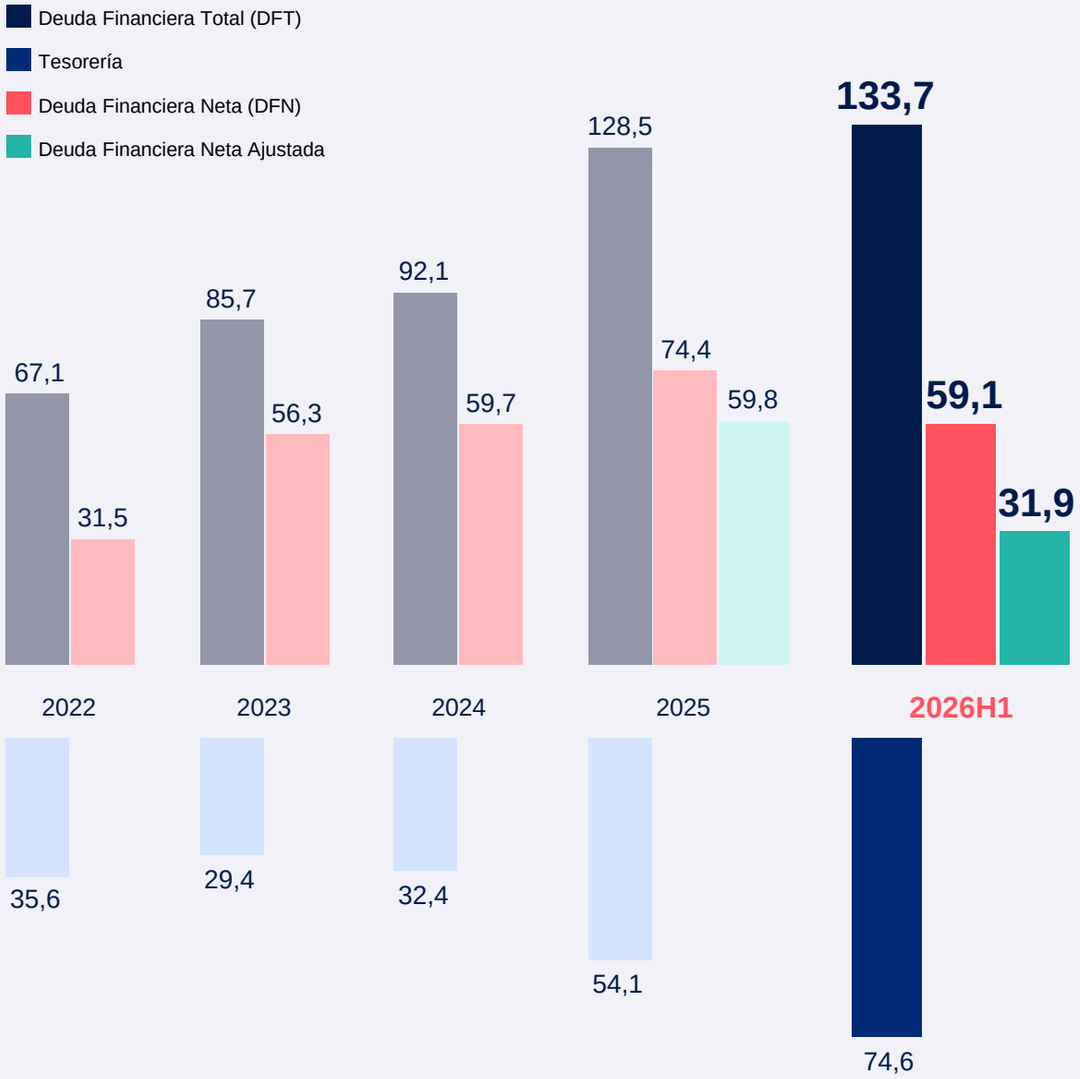
(1) Ajuste exclusivamente analítico a efectos de comparabilidad, que no modifica el EBITDA normalizado. Se prevén gastos futuros en IA, aunque de distinta intensidad. Datos de 2025H1 proforma.
(2) Los 35 pb responden al menor margen inicial de las adquisiciones de 2026. Desde su incorporación, Izertis trabaja en la optimización de su rentabilidad, como parte fundamental de su proceso de integración.

# Beneficio Neto Ajustado 2026H1

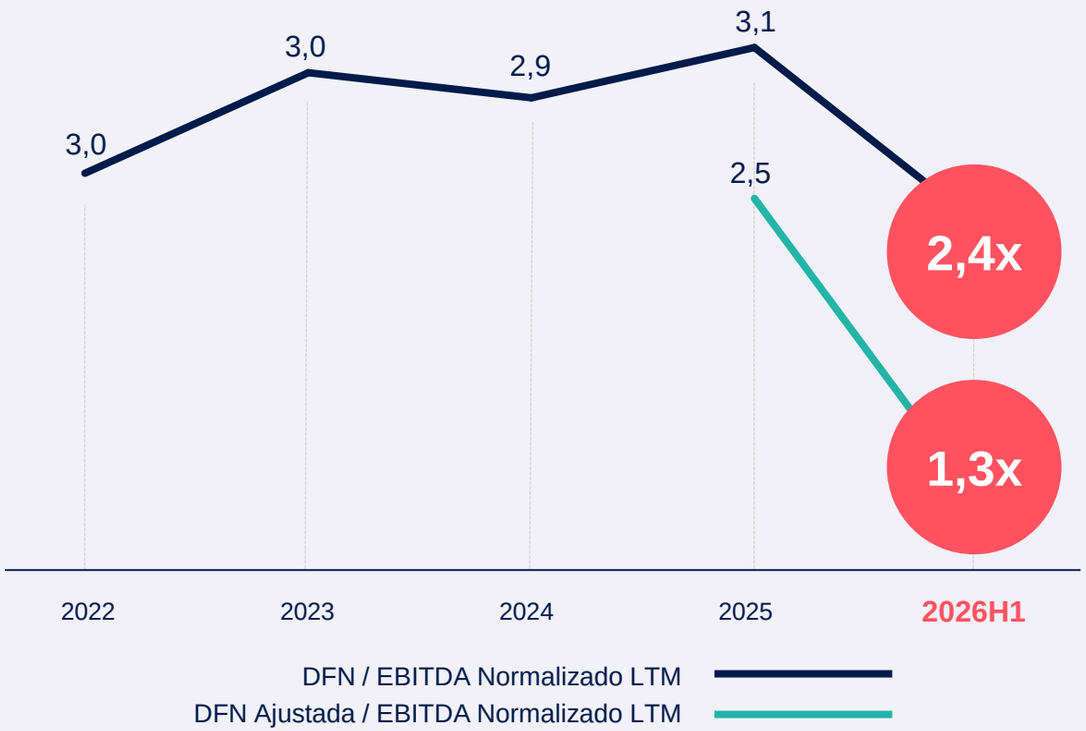



El beneficio neto ajustado excluye la amortización de las relaciones con clientes y el gasto financiero derivado de la actualización del valor actual de los pasivos financieros asociados a operaciones de M&A | Datos en millones de euros bajo NIIF

# Estructura de la Deuda Neta




# Apalancamiento financiero




La **DFN Ajustada** excluye los earn-outs pendientes de pago, cuya liquidación está condicionada al cumplimiento de objetivos futuros y que, por tanto, no son exigibles a la fecha de cálculo.
Datos en millones de euros bajo NIIF

# Fortaleza financiera y capacidad de crecimiento

Estructura reforzada en 2026 para impulsar la ejecución del Plan 2030

**AMPLIACIÓN DE CAPITAL**
**51,3 M€**
Enero 2026 · tramo primario

**TESORERÍA**
**74,6 M€**
A 30 de junio de 2026

**RATING ETHIFINANCE**
**BB+**
Perspectiva positiva · mayo 2026

## FINANCIACIÓN SINDICADA · 133,5 M€

**TRAMO A**
**55 M€**
Refinanciación dispuesta

**TRAMO B**
**55 M€**
M&A · sin disponer

**RCF**
**23,5 M€**
Sin disponer

Formalizada en junio de 2026. Vencimiento: junio 2032. Carencia de principal hasta junio 2027. Sindicato de 8 entidades financieras.

**78,5 M€** en líneas sindicadas contratadas y no dispuestas a 30/06/2026

**OTRAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DISPONIBLES**

**23,6 M€**
Factoring · sobre 38,4 M€

**21,9 M€**
Pagarés MARF · sobre 30 M€

# Principales Magnitudes Financieras

| Datos en miles de euros | 2023H1 | 2024H1 | 2025H1 | 2026H1 | 26H1vs25H1 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos Totales** | 59.893 | 65.600 | 77.970 | 98.095 | 25,8% |
| **EBITDA Normalizado [1]** | 9.008 | 10.051 | 10.977 | 11.453 | 4,3% |
| **Margen EBITDA Normalizado** | 15,0% | 15,3% | 14,1% | 11,7% | (240pb) |
| **Patrimonio Neto (PN)** | 58.255 | 76.588 | 91.250 | 143.613 | 57,4% |
| **Deuda Financiera Total (DFT)** | 72.033 | 75.449 | 99.959 | 133.731 | 33,8% |
| **Deuda Financiera Neta (DFN)** | 46.000 | 48.770 | 64.329 | 59.119 | (8,1%) |
| **PN / DFT** | 80,9% | 101,5% | 91,3% | 107,4% | 1.610pb |
| **DFN / EBITDA Normalizado** | 2,9x | 2,5x | 2,9x | 2,4x | (0,5x) |
| **Beneficio Neto Ajustado [2]** | 3.831 | 4.243 | 5.968 | 5.913 | (0,9%) |

(1) El EBITDA Normalizado excluye otros gastos debidos a eventos únicos e inusuales, que no van a tener un carácter continuado en el tiempo.
(2) El beneficio neto ajustado excluye la amortización de las relaciones con clientes y el gasto financiero derivado de la actualización del valor actual de los pasivos financieros asociados a operaciones de M&A
Datos bajo NIIF.

izertis

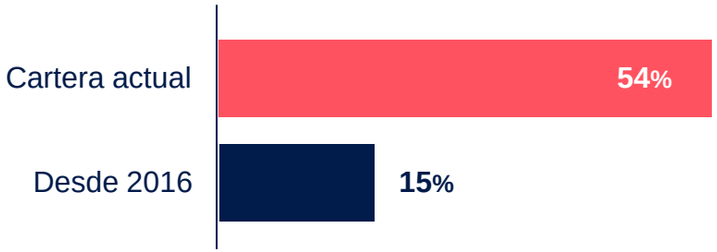
# Izertis Ventures

## Objetivo:

Conformar un ecosistema de innovación ampliado para Izertis mediante la participación de startups tecnológicas que:

- Destaquen por su **innovación**
- Guarden estrecha **relación con la actividad del Grupo Izertis**
- Permitan **generar cadena de valor** con nuestra compañía

## TIR




Web Izertis Ventures

### Happy Robot

Transformación de la logística con IA, aumentando la eficiencia y reduciendo costes operativos.

### Genially

Herramienta nº1 en creación de contenidos formativos interactivos, gamificación y e-learning.

### Vumi

Solución para mejorar la toma de decisiones de inversión y su rentabilidad. Dirigida a Empresas de Servicios de Inversión (ESI).

### Core

Automatización de tareas para e-commerce e integración de proveedores, sin código.

### Ábaco

Fintech facilitadora de microcréditos.

### Drimer

Plataforma Saas-Marketplace que conecta viajeros y creadores de contenido ofreciendo una nueva forma de viajar.

### Belender

Herramienta online para obtener rápidamente la documentación oficial de un potencial cliente para optimizar un análisis de riesgos.

### Kloutit

Solución basada en inteligencia artificial para automatizar la defensa contra chargebacks.

### Fuvex

Drones autónomos de largo alcance para inspecciones de infraestructuras críticas, reduciendo el coste hasta un 92%.

### GrandVoyage

Agencia de viajes online especializada en el diseño de grandes viajes a medida.

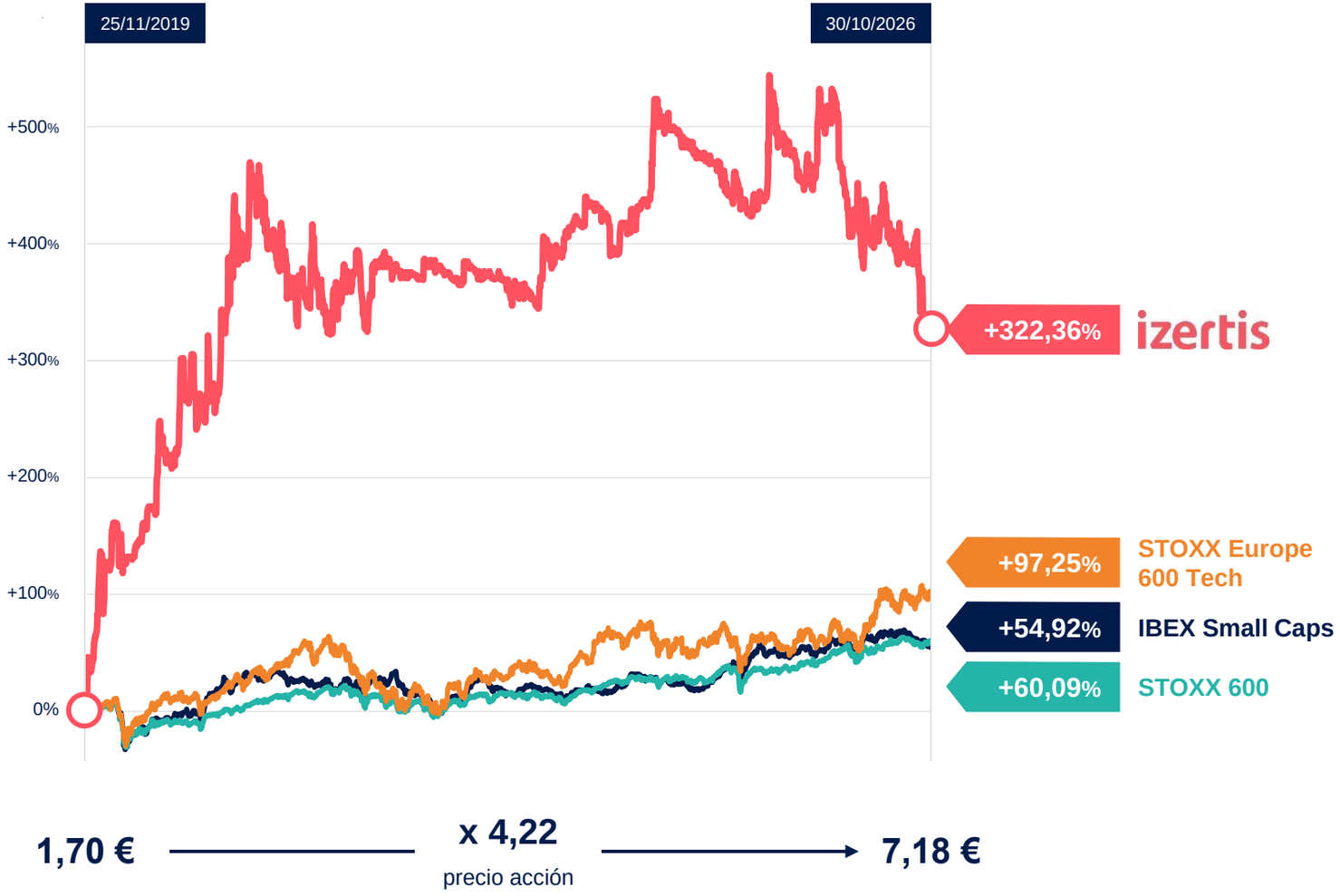
### Amaze

Experiencias digitales altamente personalizadas mediante IA para conectar a las marcas con sus audiencias

### IENAI Space

Soluciones de movilidad espacial para pequeños satélites, combinando sistemas de propulsión eléctrica con software avanzado

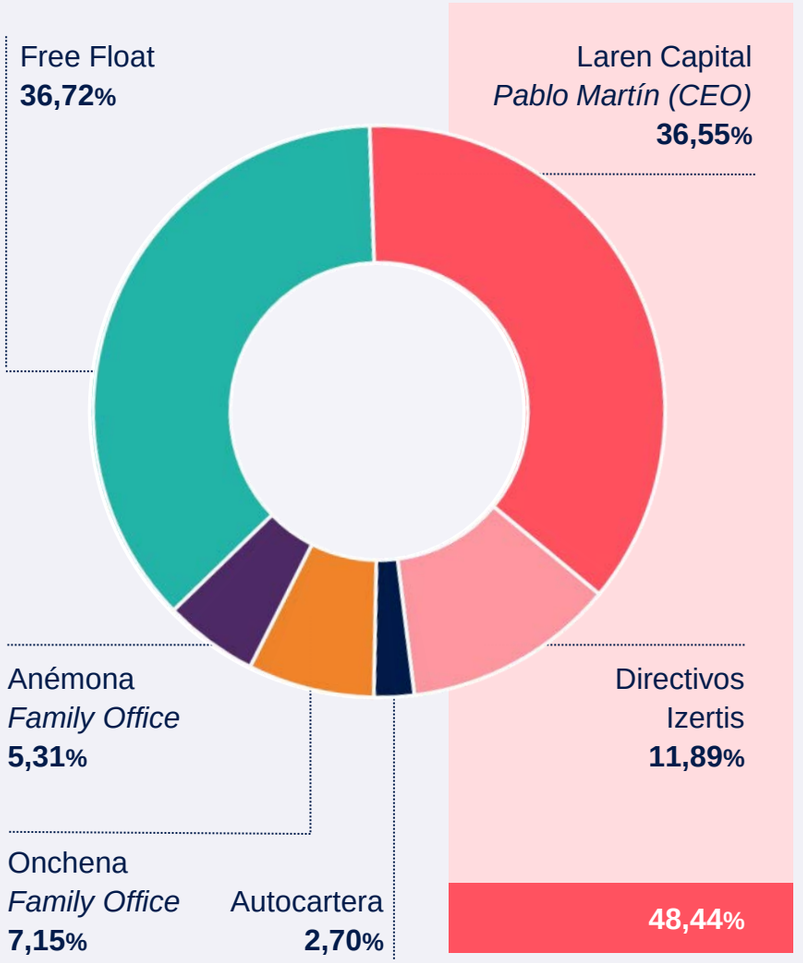
# Izertis vs Principales Índices




1,70 € —— x 4,22 precio acción ——→ 7,18 €

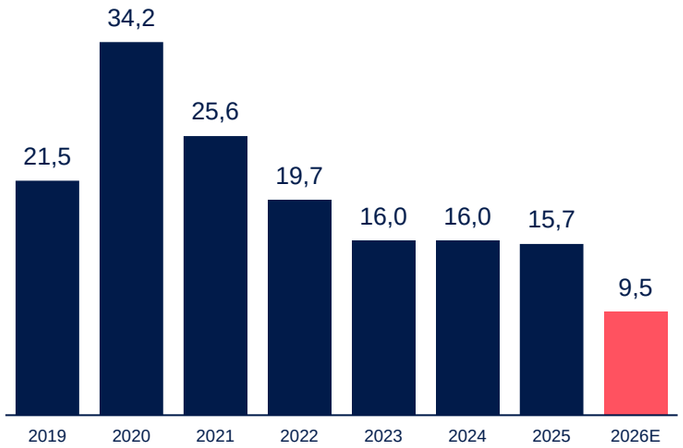
Izertis comienza a cotizar en el BME Growth el 25 de noviembre de 2019 con un precio de salida de 1,70 € por acción

# Shareholders

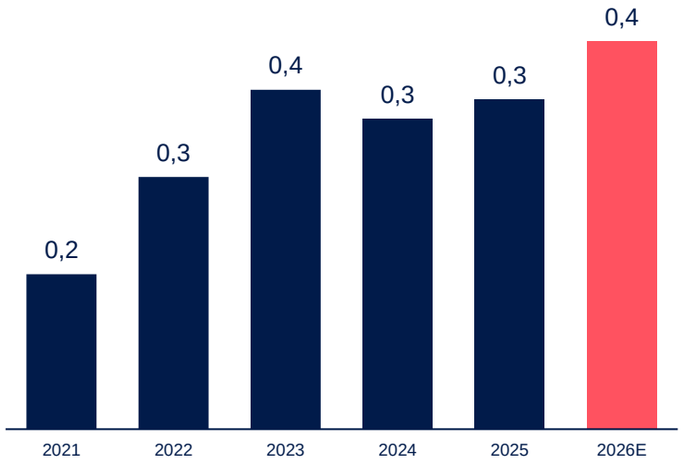



Datos aproximados correspondientes a 23 de noviembre de 2026 en base a 35.543.982 acciones en circulación (BME)

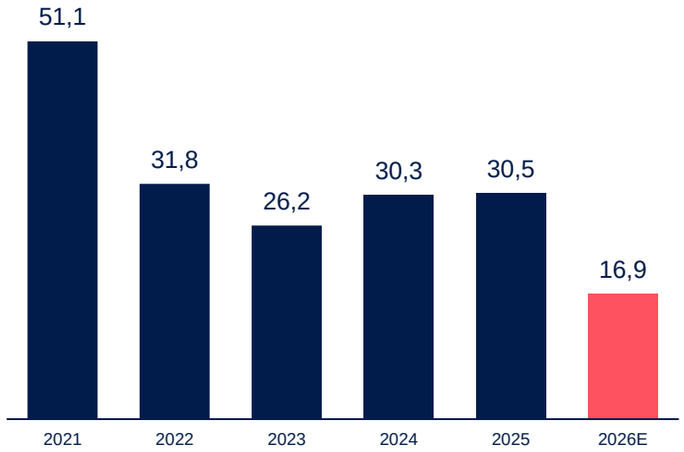
# EV / EBITDA




# EPS Ajustado

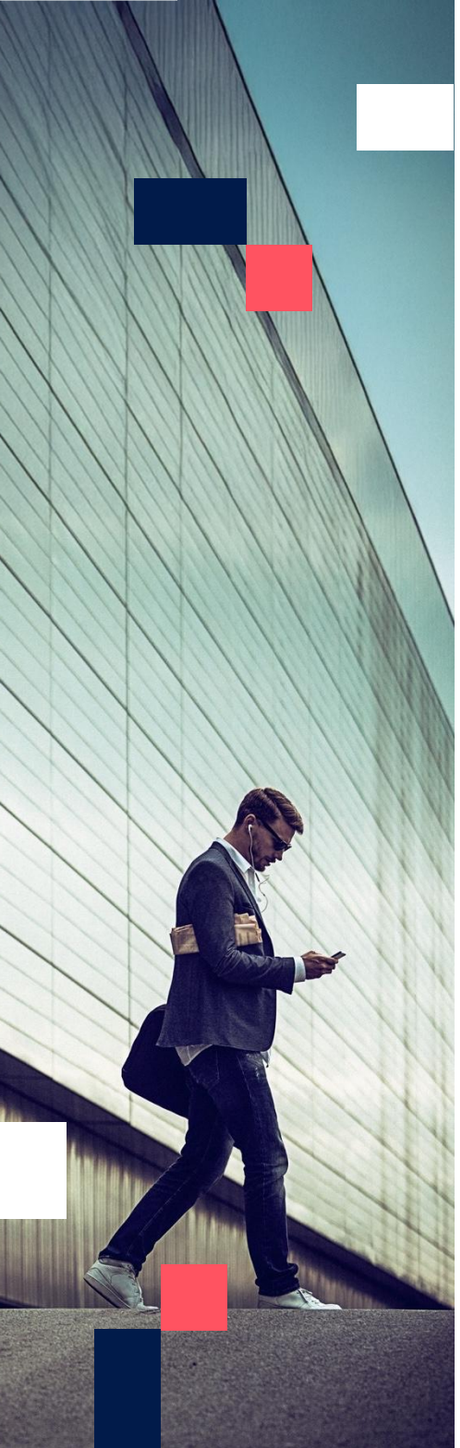



# PER Ajustado




El EPS Ajustado y el PER ajustado se calculan con el beneficio neto ajustado que excluye la amortización de las relaciones con clientes y el gasto financiero derivado de la actualización del valor actual de los pasivos financieros asociados a operaciones de M&A.

Los datos de 2026E se basan en la media del consenso de los analistas I Precio de referencia a 30 de octubre de 2026.



# Cobertura de Analistas

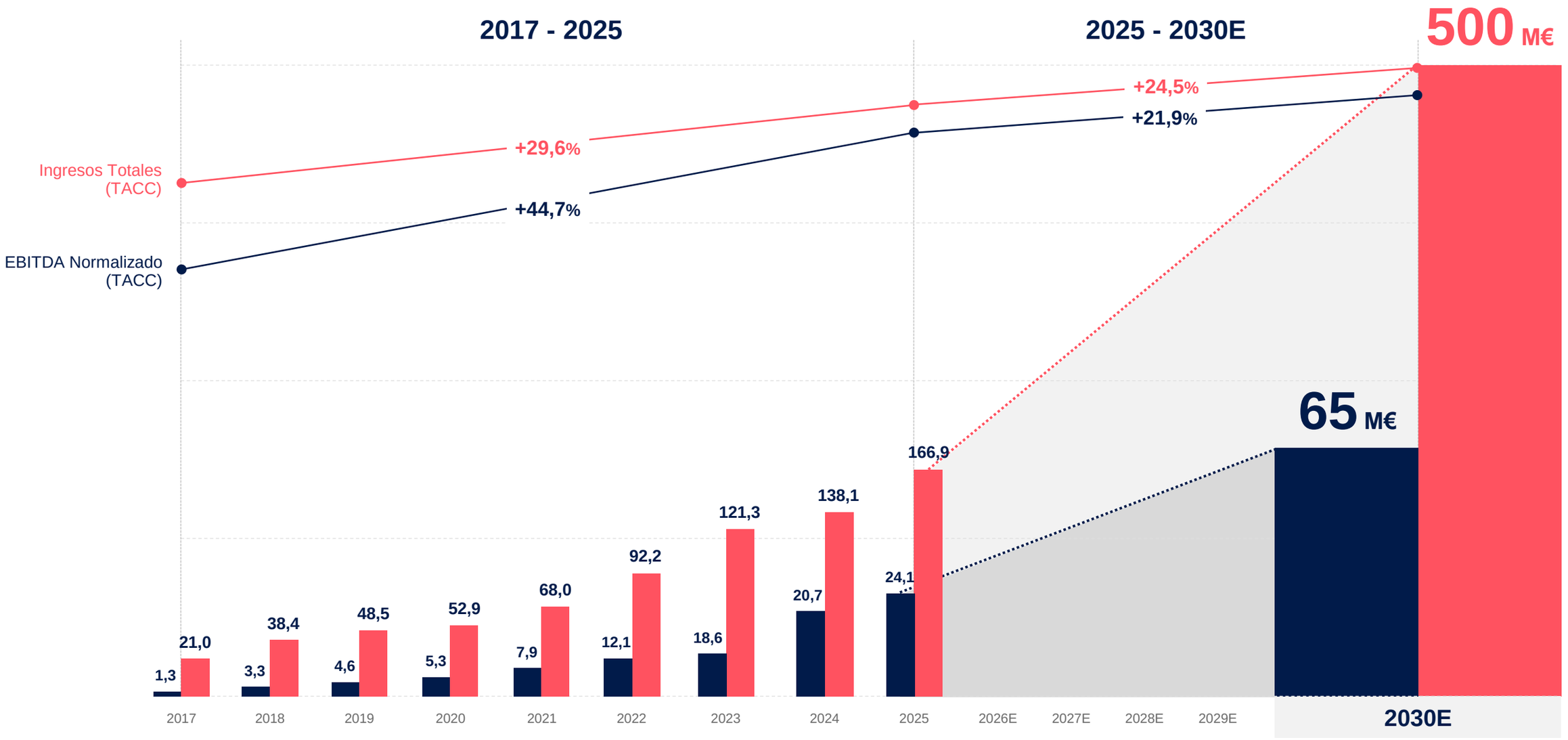
Los informes de los analistas sobre la compañía están disponibles en la página web de Izertis.

Informes Analistas

| JBCapital | renta4banco | Kepler Cheuvreux | ALANTRA |
|---|---|---|---|
| **ANALISTA** | **ANALISTA** | **ANALISTA** | **ANALISTA** |
| David López | Eduardo Imedio | Julián Megías | Juan Cánovas |
| Último precio objetivo: | Último precio objetivo: | Último precio objetivo: | Último precio objetivo: |
| **12,1** | **12,7** | **11,5 – 14,0** | **11,8 – 16,1** |
| **€/acción** | **€/acción** | **€/acción** | **€/acción** |

# 2. Izertis 2030

# Guidance 2030

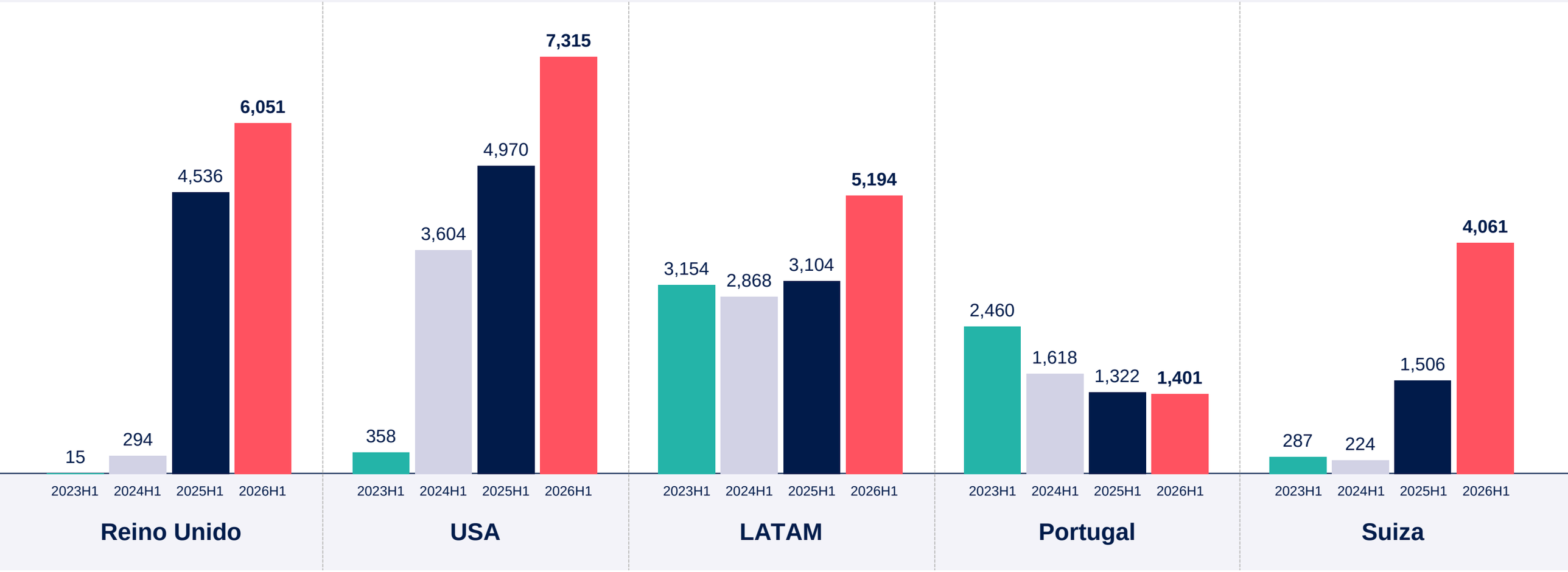



Datos en millones de euros

# 3. Hoja de ruta

# 3.1 Internacionalización: Evolución de los ingresos ordinarios por mercado

**Expansión selectiva en mercados de mayor valor y rentabilidad**



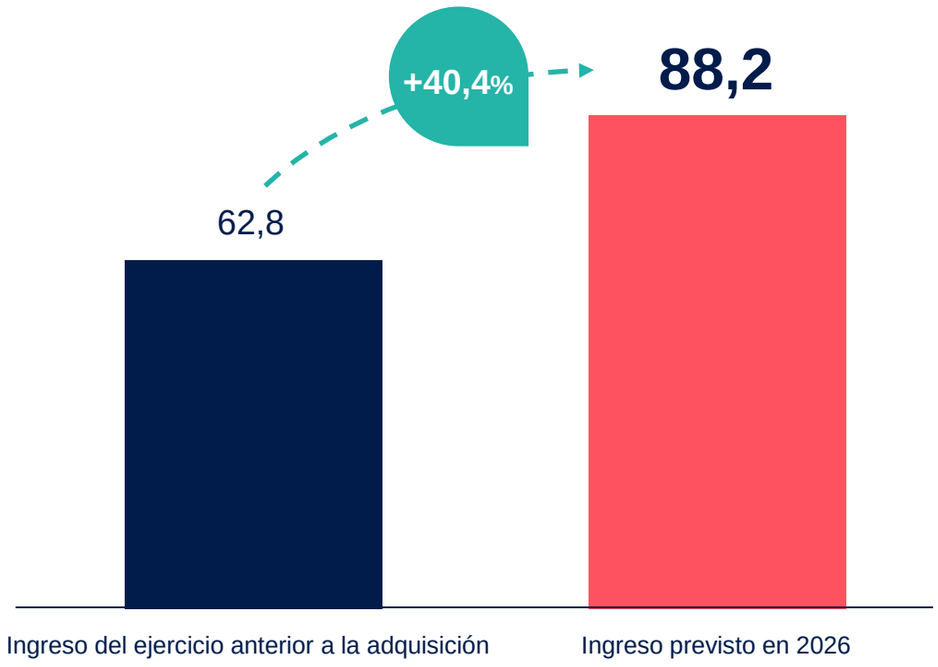

Datos en millones de euros

# 3.2 M&A: Crecimiento inorgánico, escala y consolidación del mercado

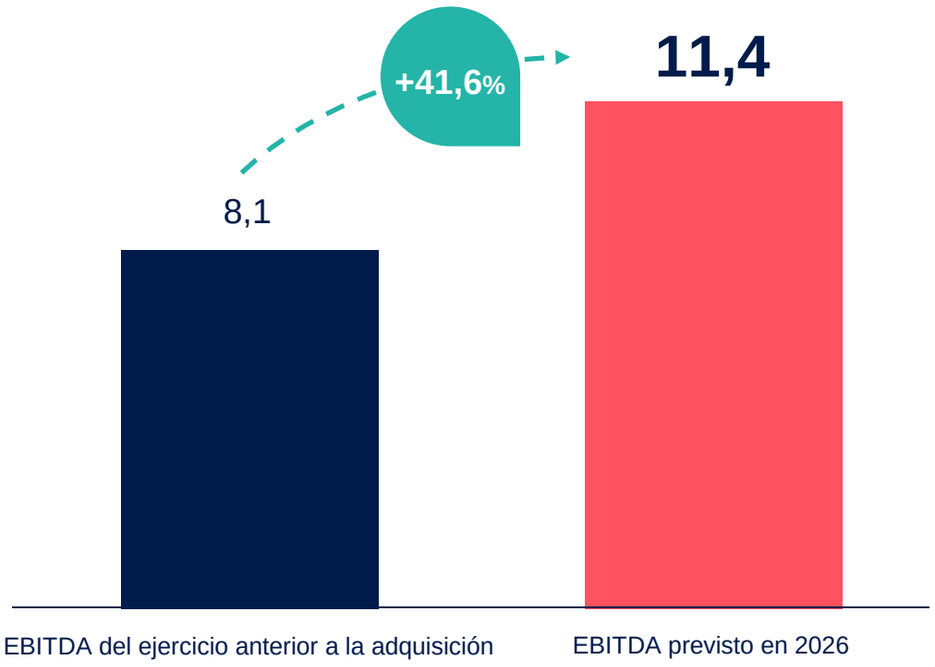
**La evolución de las operaciones de M&A realizadas desde 2024**, medida desde el ejercicio previo a cada adquisición hasta 2026e, refleja la capacidad del Grupo para impulsar el crecimiento y la generación de EBITDA tras su incorporación.

**47 Compañías Integradas**
desde 1998

## Ingresos




## EBITDA Normalizado




Datos en millones de euros

# 3.2 Adquisiciones realizadas en 2026

**Nuevas capacidades tecnológicas, especialización sectorial y presencia internacional**

## ACKstorm

100% · abril 2026

### Cloud-native y servicios gestionados

Refuerzo de modernización y operación multicloud, con altas acreditaciones en AWS y Google Cloud.

**14,9 M€**
**INGRESOS 2025**

**1,5 M€**
**EBITDA 2025**

## SADE

100% · abril 2026

### Industria y energía

Soluciones para procesos industriales e infraestructuras críticas, especialmente en el sector energético.

**3,7 M€**
**INGRESOS 2025**

**-0,1 M€**
**EBITDA 2025**

## ANZEN

51% · junio 2026

### Aeroespacial y defensa

Ingeniería, certificación y seguridad de sistemas críticos. Presencia en Europa y Estados Unidos.

**6,5 M€**
**INGRESOS 2025**

**0,7 M€**
**EBITDA 2025**

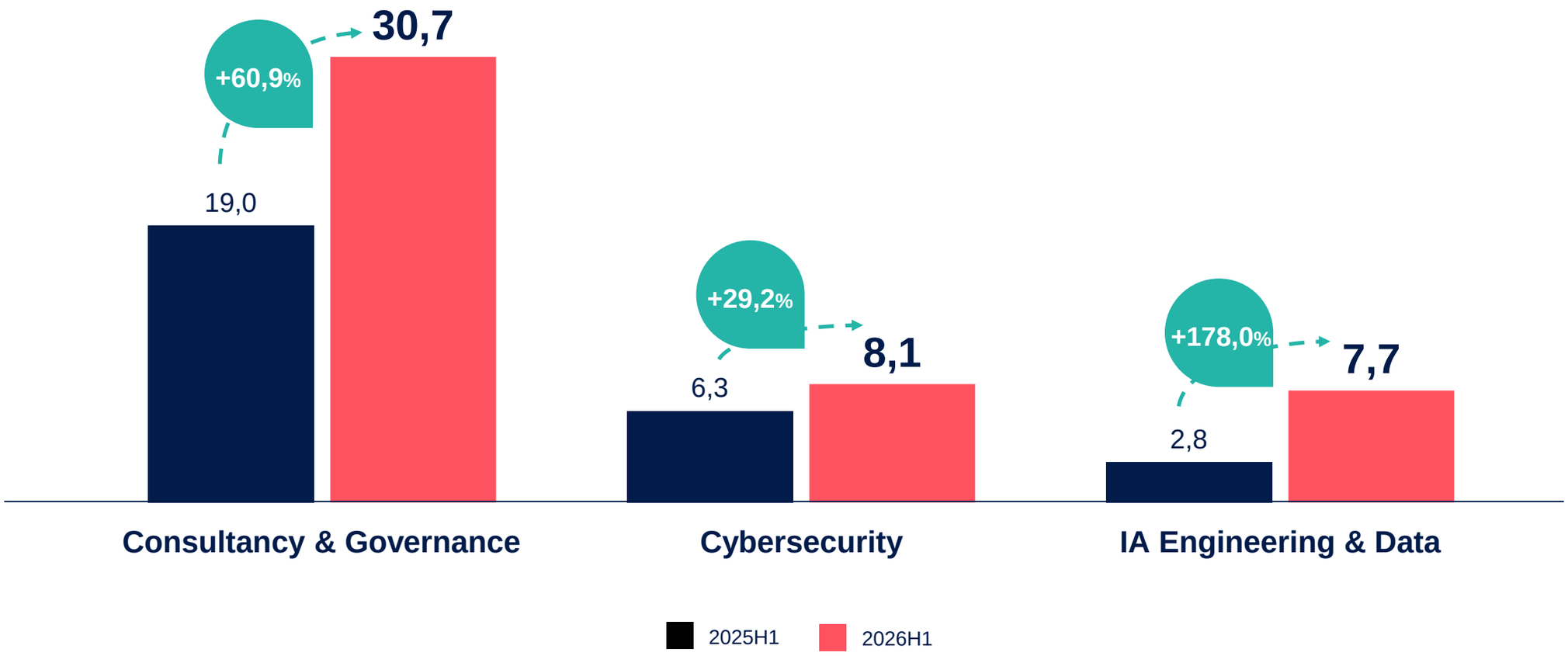
**25,1 M€**
de ingresos agregados en 2025 (antes de las adquisiciones)

**2,1M€**
**EBITDA Total**

Ingresos correspondientes al 100% de cada sociedad (Izertis adquirió el 51% de ANZEN). No equivalen a la aportación consolidada en 2026.

# 3.3 Servicios de mayor valor añadido

**Crecimiento en líneas estratégicas y mejora del mix de negocio**




Datos en millones de euros

# 3.4 Transformación mediante IA

## Productividad y eficiencia operativa

### 01
### Gobierno y control del riesgo

IA Segura y decisiones técnicas compartidas.

**Plataforma de IA Segura**. Seguridad, identidad agéntica y protección del dato

**Gobierno y seguridad de la IA**. Políticas, cumplimiento y gobierno de agentes bajo ISO 42001.

**FARO e IA Guard**. Gobierno de agentes y protección del dato.

**IA soberana**. Modelos locales y opciones de nube soberana.

### 02
### Productividad del delivery

Reutilización, Desarrollo y Calidad IA

**SDD Lab**. Desarrollo basado en especificaciones aplicado a proyectos reales.

**Desarrollo asistido por IA**. Migraciones con IA y ciclo de desarrollo con IA (SDLC AI).

### 03
### Nueva oferta y crecimiento

Innovación y capacidades para nuevas ofertas

**QA aumentado**. Frameworks de pruebas con IA y QA para IA agéntica.

**IA 360**. Oferta integral de IA: estrategia, gobierno, desarrollo y operación.

**Arquitectura IA**. Marco empresarial de 10 dimensiones para escalar la IA.

**AI Maturity Enterprise**. Diagnóstico de madurez, roadmap y cartera proyectos IA.

**FinOps AI**. Control y optimización del coste de la IA.

### 04
### Eficiencia operativa interna

Menos trabajo manual y una base tecnológica común

**Proposal Studio**. Apoyo a la generación de propuestas comerciales con IA.

**Zelia Comercial**. Inteligencia comercial y conocimiento para preventa.

**Plataforma agéntica y agentes corporativos**. Agentes para automatizar procesos internos y casos de uso.

### 05
### Talento y adopción

Competencias y uso de IA en toda la organización

**Zelia People**. Asistente del empleado.

**Formación en IA**. Formación paquetizada en IA

# Con una importante inversión en transformación

**+30.300 horas**

en el primer semestre, +1M€

**589.872€**

de inversion activable

**121**

Profesionales con dedicación a la transformación



**La IA producirá un aumento total del mercado de servicios IT (paradoja de Jevons) convirtiéndose en una palanca estructural de mejora de la productividad.**

Transformará progresivamente el sector IT, diferenciando claramente entre aquellas organizaciones que sepan integrarla eficazmente y aquellas que no lo hagan.

# 4. Por qué invertir

# Atractivos fundamentales de inversión

Oportunidad de inversión en un activo diferencial con un posicionamiento líder en el mercado tecnológico ibérico.

### 1 Crecimiento Sólido

Trayectoria de crecimiento sostenido, con un CAGR de ingresos del 25,2% entre 2021 y 2025.

### 2 IA & Ciberseguridad

Desarrollo de servicios de mayor valor añadido en IA y Ciberseguridad, con creciente demanda, especialización y oportunidades de mejora del mix de negocio.

### 3 Historial exitoso M&A

47 compañías integradas desde 1998, incluidas ACKstorm, SADE y ANZEN en 2026; experiencia en integración y ampliación de capacidades.

### 4 Expansión Internacional

Hoja de ruta para ampliar presencia en mercados estratégicos y consolidar capacidades y clientes internacionales, apoyada en adquisiciones y crecimiento orgánico.

### 5 Solidez Financiera

Ampliación de capital de 51,3 M€ y sindicado de 133,5 M€, con 78,5 M€ no dispuestos a 30/06/2026. Rating BB+ con perspectiva positiva.

### 6 Gestión y Gobernanza

Liderazgo altamente comprometido con cultura emprendedora, participación accionarial significativa y sólidos estándares de gobierno corporativo.

### 7 Ventaja Competitiva

Posicionamiento diferencial en sectores clave de IT, respaldado por una alta especialización y competencias únicas, difíciles de replicar, desarrolladas a lo largo de más de 30 años.

### 8 Respaldo de Analistas

Entorno atractivo de consolidación del mercado con consenso favorable de analistas, con un precio objetivo entre 11,5 y 16,1 euros y una ampliación de capital ejecutada en enero con sobredemanda y buena calidad del libro.

izertis

# ONE TECH AHEAD

