

Gijón, a 14 de agosto de 2023

IZERTIS, S.A. (en adelante, “Izertis”, la “Compañía” o la “Sociedad”), en virtud de lo previsto en el artículo 17 de Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (BME Growth), pone en su conocimiento:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Se comunica como otra información relevante que el Consejo de Administración de IZERTIS, S.A. (en adelante, “IZERTIS” o “la Sociedad”) ha acordado convocar **Junta General Extraordinaria de Accionistas**, para su celebración en **Gijón (Asturias), Edificio Impulsa, Sala de Conferencias, C/ Los Prados, nº 166. C.P. 33203, el día 15 de septiembre de 2023, a las 9:00 horas, en primera convocatoria**, o el día 18 de septiembre de 2023, en segunda convocatoria, en el mismo lugar y hora, para deliberar y, en su caso, adoptar los puntos recogidos en el Orden del Día.

El anuncio de la convocatoria de la Junta General Extraordinaria de Accionistas y el resto de documentación que se refiere en el propio anuncio de la Convocatoria, están disponibles desde el día de hoy (con posibilidad de descarga e impresión), en la página web de la Sociedad www.izertis.com, en el apartado Inversores y accionistas/Junta de accionistas, cuyo enlace directo es el siguiente: <https://www.izertis.com/es/inversores#juntadeaccionistas>.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del BME MTF Equity, se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cualquier aclaración adicional.

CONSEJERO DELEGADO DE IZERTIS, S.A.

LAREN CAPITAL, S.L.U.

Rep. por D. Pablo Martín Rodríguez

IZERTIS S.A.

CONVOCATORIA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

Al amparo de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de **IZERTIS, S.A.** (la "**Sociedad**") en fecha 11 de agosto de 2023, se convoca Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad para su celebración en **Gijón (Asturias), Edificio Impulsa, Sala de Conferencias, C/ Los Prados, nº 166. C.P. 33203**, el día **15 de septiembre de 2023, a las 9:00 horas**, en primera convocatoria, o el día 18 de septiembre de 2023, en segunda convocatoria, en el mismo lugar y hora, con arreglo al siguiente:

ORDEN DEL DÍA

- Primero.-** Emisión de un máximo de 50 obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad, por importe nominal de 100.000 Euros, cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Aumento de capital en la cuantía necesaria. Delegación de facultades.
- Segundo.-** Ruegos y preguntas.

DERECHO DE INFORMACIÓN

De conformidad con lo establecido en el artículo 197 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la "**Ley de Sociedades de Capital**"), se informa a los accionistas de que, a partir de la publicación de este anuncio de convocatoria, tienen derecho a examinar y obtener en el domicilio social (Av. del Jardín Botánico, 1345, C.P. 33203 Gijón, Asturias) o a solicitar la entrega o el envío, inmediato y gratuito, los documentos que se enumeran a continuación:

- (i) El presente anuncio de convocatoria;
- (ii) El texto íntegro de las propuestas de acuerdos a adoptar, en su caso, en relación con cada uno de los puntos comprendidos en el Orden del Día;
- (iii) El informe del Consejo de Administración relativo a la emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas, aumento de capital en la cuantía necesaria y delegación de facultades contenido en el punto Primero del Orden del Día.

Los citados documentos pueden consultarse igualmente en la página web corporativa de la Sociedad, www.izertis.com, en el apartado Inversores y accionistas/Junta de accionistas, cuyo enlace directo es el siguiente: <https://www.izertis.com/es/inversores>.

De conformidad con lo establecido en el artículo 197 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la Junta General e, inclusive,

hasta el séptimo día anterior al previsto para su celebración en primera convocatoria, los accionistas podrán, por escrito, solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular las preguntas que estimen pertinentes acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día. Los administradores deberán facilitar la información por escrito hasta el día de la celebración de la Junta General, salvo en los casos expresamente previstos en la Ley.

Todas estas solicitudes de información podrán realizarse, previa acreditación de su condición de accionista, (i) mediante la entrega de la solicitud en el domicilio social (Av. del Jardín Botánico, 1345, C.P. 33203 Gijón, Asturias), (ii) mediante su envío a la Sociedad por correspondencia postal a la dirección del domicilio social o (iii) a la dirección de correo electrónico investors@izertis.com. Cualquiera que sea el medio que se emplee para la emisión de las solicitudes de información, la petición del accionista deberá incluir su nombre y apellidos, acreditando las acciones de las que es titular, con objeto de que esta información sea cotejada con la relación de accionistas y el número de acciones a su nombre facilitada por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.

El medio para cursar la información solicitada por los accionistas será el mismo a través del cual se formuló la correspondiente solicitud, a menos que el accionista señale al efecto otro distinto. En todo caso, los administradores podrán dar respuesta a la solicitud de información en cuestión a través de correo certificado con acuse de recibo o burofax.

COMPLEMENTO DE CONVOCATORIA

De conformidad con lo establecido en el artículo 172 de la Ley de Sociedades de Capital y el artículo 13 de los Estatutos Sociales, los accionistas que representen, al menos, el cinco por ciento (5%) del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria incluyendo puntos adicionales en el Orden del Día. Este derecho deberá ejercitarse mediante notificación fehaciente que deberá recibirse en el domicilio social (Av. del Jardín Botánico, 1345, 33203 Gijón, Asturias) dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la publicación de esta convocatoria.

El Consejo de Administración podrá requerir que el accionista adjunte además los informes justificativos de dichas propuestas en los casos en que así lo requiera la legislación aplicable.

El complemento de la convocatoria deberá publicarse, en su caso, con quince (15) días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la Junta.

DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN

Podrán asistir a la Junta General todos los accionistas que figuren como titulares en el correspondiente registro contable de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a la fecha de su celebración, lo que podrán acreditar mediante la oportuna tarjeta de asistencia o certificado expedido por las entidades depositarias correspondientes o en cualquier otra forma admitida por la legislación vigente. En caso de que el accionista sea una persona jurídica, deberá acreditar también poder suficiente que evidencie las facultades de la persona física a través de la cual ejerce el derecho de asistencia.

Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. La representación deberá conferirse por escrito o por los medios de comunicación a distancia que se especifican a continuación, con carácter especial para cada Junta General. Este último requisito no será de aplicación cuando el

representante sea el cónyuge, ascendiente o descendiente del representado, o en los casos de poder general conferido en documento público con facultades para administrar todo el patrimonio que el representando tenga en territorio español. En cualquier caso, no se podrá tener en la Junta General más que un representante.

Se entenderá conferida al Presidente del Consejo de Administración o, en su caso, al Presidente de la Junta General, toda delegación que no contenga expresión nominativa del representante en el que se delega. Salvo indicación contraria del representado, en caso de que el representante se encuentre incurso en una situación de conflicto de interés, se entenderá que el representado ha designado, además, como representante, solidaria y sucesivamente, al Presidente y a la Secretaria del Consejo de Administración.

Cuando se confiera por medios de comunicación a distancia, sólo se reputará válida la representación conferida que se efectúe mediante correspondencia postal o mediante el envío de la misma al email que seguidamente se indica, remitiendo al domicilio social o al email investors@izertis.com, la tarjeta de asistencia expedida por la entidad depositaria debidamente firmada y cumplimentada por el accionista, o bien el certificado expedido por la entidad depositaria de sus acciones. El accionista persona jurídica deberá acreditar también poder suficiente que evidencie las facultades de la persona que haya conferido la delegación a distancia.

Las delegaciones de representación emitidas por un accionista con anterioridad a la emisión por éste del voto a distancia se entenderán revocadas y las conferidas con posterioridad se tendrán por no efectuadas. La asistencia personal a la Junta del accionista que hubiera delegado previamente dejará sin efecto dicha delegación.

EMISIÓN DEL VOTO A DISTANCIA

Los accionistas con derecho de asistencia y voto podrán emitir su voto sobre las propuestas relativas a los puntos del orden del día a través de los siguientes medios de comunicación a distancia:

- a) Mediante correspondencia escrita postal o entrega física en el domicilio social (Av. del Jardín Botánico, 1345, C.P. 33203 Gijón, Asturias), remitiendo a la Sociedad la tarjeta de asistencia y voto expedida por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta o por las entidades depositarias debidamente cumplimentada y firmada por el accionista.
- b) Mediante email a la dirección de correo electrónico investors@izertis.com, a la que se acompañará copia en formato electrónico de la tarjeta de asistencia y voto siempre que el documento electrónico en cuya virtud se ejercita el derecho de voto incorpore una firma electrónica legalmente reconocida empleada por el solicitante, u otra clase de firma electrónica considerada idónea por el Consejo de Administración, por reunir adecuadas garantías de autenticidad y de identificación del accionista que ejercita su derecho de voto.

El voto emitido por los sistemas a que se refiere el apartado anterior sólo será válido cuando se haya recibido por la Sociedad antes de las veinticuatro horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta General en primera convocatoria.

El voto emitido a distancia quedará sin efecto por revocación posterior y expresa, dentro del plazo establecido para la emisión y realizada por el mismo medio empleado para la votación o por la asistencia a la junta del accionista que lo hubiera emitido.

Si en relación con alguno de los puntos del Orden del Día, no se indica de forma expresa el sentido del voto, se entenderá que vota a favor de la propuesta del Consejo de Administración.

PREVISIÓN SOBRE FECHA DE CELEBRACIÓN DE LA JUNTA GENERAL

Se comunica a los accionistas que se prevé que la celebración de la Junta General tenga lugar en **primera convocatoria**, esto es, el día **15 de septiembre de 2023, a las 09:00 horas**.

PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES

Los datos de carácter personal que los accionistas faciliten a la Sociedad para el ejercicio o delegación de sus derechos de asistencia y voto en la Junta General o que sean facilitados a estos efectos por las entidades bancarias y sociedades y agencias de valores en las que dichos accionistas tengan depositadas o custodiadas sus acciones o por la entidad legalmente habilitada para la llevanza del registro de anotaciones en cuenta, Iberclear, serán tratados por la Sociedad, como entidad responsable del tratamiento de estos datos de carácter personal, con la finalidad de gestionar el desarrollo, cumplimiento y control de la relación accionarial existente (en particular en relación con, pero no limitado a, lo relativo a la organización, convocatoria y celebración de la Junta General). Los datos serán tratados a estos únicos efectos con base en las obligaciones legales susceptibles de aplicación en atención a lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital y la normativa aplicable a tal efecto. Los datos no serán cedidos a terceros, salvo que exista obligación legal o en supuestos de ejercicio del derecho de información que, en su caso, tuviera un solicitante reconocido por Ley.

La Sociedad garantiza y reconoce a los interesados el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, supresión, portabilidad de los datos, así como de oposición y limitación del tratamiento, que podrán ejercitar en los términos establecidos en la normativa vigente en materia de protección de datos dirigiéndose a través de correo postal al domicilio social Av. del Jardín Botánico, 1345, 33203 Gijón, Asturias, o por correo electrónico, en la dirección rgpd.es@izertis.com. En caso de que en la tarjeta de asistencia se incluyan datos de carácter personal referidos a personas físicas distintas del titular, el accionista deberá informarles de los extremos contenidos en los párrafos anteriores y cumplir con cualesquiera otros requisitos que pudieran ser de aplicación para la correcta cesión de los datos personales a la Sociedad, sin que la Sociedad deba realizar ninguna actuación adicional. Puede consultar más información en www.izertis.com.

En Gijón (Asturias), el 11 de agosto de 2023.

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

LAREN CAPITAL S.L.U.

Rep. por D. Pablo Martín Rodríguez

PROPUESTAS DE ACUERDOS QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE IZERTIS, S.A. (LA "SOCIEDAD") SOMETE A LA DECISIÓN DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS A CELEBRAR EN FECHA 15 DE SEPTIEMBRE DE 2023 EN PRIMERA CONVOCATORIA Y, EN SU CASO, 18 DE SEPTIEMBRE DE 2023 EN SEGUNDA CONVOCATORIA

A continuación, se transcribe literalmente el texto íntegro de las propuestas de acuerdos que se someten a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas a celebrar el 15 de septiembre de 2023, en primera convocatoria y, en su caso, el 18 de septiembre de 2023 en segunda convocatoria.

PRIMERO.- Emisión de un máximo de 50 obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad, por importe nominal de 100.000 Euros cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Aumento de capital en la cuantía necesaria. Delegación de facultades.

A.- Emisión de obligaciones

En aras a lo dispuesto en el informe del Consejo de Administración de IZERTIS, S.A. (en adelante, la "**Sociedad**" o "**Izertis**", indistintamente) de fecha 11 de agosto de 2023 (en adelante el "**Informe**"), se propone realizar una emisión de obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad (en adelante, la "**Emisión**"), conforme a los términos y condiciones y con sujeción a las bases y modalidades de conversión que se indican a continuación:

a) **Entidad emisora:** IZERTIS, S.A., sociedad de nacionalidad española, provista de NIF A-33845009, con domicilio social sito en Avenida del Jardín Botánico, 1345 – Zona Intra (Parque Científico Tecnológico de Gijón, C.P. 33203 de Gijón (Asturias), inscrita en el Registro Mercantil de Asturias al tomo 2509, folio 224, Hoja AS-19745.

El capital social de Izertis a fecha de suscripción del informe del Consejo de Administración, asciende a 2.640.966,70 Euros, dividido en 26.409.667 Acciones de 0,10€ de valor nominal cada una de ellas, conforme quedó aprobado en la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2023, pendiente de inscripción en el Registro Mercantil.

La Sociedad tiene por objeto social la realización de las siguientes actividades:

1. La prestación de los siguientes servicios:

a. La consultoría, ingeniería y en general, la prestación de servicios en tecnologías de la información y de las comunicaciones, el asesoramiento, diseño, comercialización, implementación y mantenimiento de proyectos relacionados con las TIC y el apoyo a las empresas en sus procesos de transformación digital.

b. Las actividades de programación informática, incluyendo el diseño de la estructura y el contenido y la estructura del código informático necesario para crear e implantar programas para sistemas, aplicaciones informáticas, bases de datos, páginas web, así como cualquier otra tecnología software.

c. Los servicios de gestión de proyectos, oficinas técnicas y dirección de proyectos.

d. La comercialización, diseño, instalación, formación, soporte y mantenimiento de cualquier elemento hardware y software.

e. Los servicios de externalización de operaciones de sistemas, comunicaciones, de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones, de servicios de atención a los usuarios y la externalización de cualquier otro servicio relacionado con las TIC.

f. El desarrollo de aplicaciones y productos software, páginas web y servicios electrónicos, así como la prestación de todo tipo de servicios informáticos y relacionados con el "Internet de las Cosas". Los servicios de centro de proceso de datos, housing, hosting, infraestructura como servicio y aplicaciones como servicio, así como la prestación de servicios cloud.

g. Los servicios gestionados de cualquier carácter mediante centros de soporte remoto utilizando para ello las tecnologías de la información y las comunicaciones.

h. La externalización de procesos de negocio.

i. La consultoría organizativa, tecnológica, de innovación, formativa, de recursos humanos, administrativa, planificación estratégica, de procesos y de estudios de mercado.

j. Los servicios de ciberseguridad encaminados a la protección de las amenazas derivadas del uso de las tecnologías de la información, implantación coordinada de medidas de seguridad asociadas a la gestión de riesgos, definición de objetivos para su eliminación o mitigación, evaluación de la seguridad de la información y el tratamiento de datos y gestión de incidentes.

k. Los servicios en Inteligencia Artificial, Blockchain, Hiperautomatización y Centro

de Datos.

l. Los servicios de auditoría, evaluación y certificación tecnológica.

2. Las siguientes actividades relacionadas con la formación:

m. La consultoría de formación.

n. La impartición de formación presencial o a distancia.

o. Servicios de ámbito formativo, elearning, desarrollo de material didáctico, de contenido formativo.

p. El apoyo y colaboración en la formación con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas en el desarrollo de ideas de negocio innovadoras.

q. La creación de programas de formación encaminados a potenciar la innovación y puesta en marcha de proyectos en fases iniciales de desarrollo.

r. Cualquier otra actividad análoga relacionada con la formación.

3. Las siguientes actividades de innovación, investigación y desarrollo:

s. El desarrollo de actividades de investigación, desarrollo e innovación de gran valor añadido relacionadas con la sociedad de la información y la tecnología.

t. La creación de centros de excelencia que potencien entornos colaborativos con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas para la investigación y desarrollo de tecnología puntera.

4. Las siguientes actividades de inversión:

u. La inversión en sociedades de idéntica o similar actividad, así como la inversión en actividades y/o proyectos de investigación, desarrollo e innovación en el ámbito de la sociedad de la información y la tecnología.

v. La inversión en empresas emergentes (start-ups) del sector tecnológico.

b) **Naturaleza de la Emisión:** Emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad.

c) **Importe de la Emisión:** El importe máximo de la Emisión ascenderá a CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000,00€), previéndose expresamente la posibilidad de

suscripción incompleta. En el supuesto de no cubrirse completamente la Emisión, ésta se declarará incompleta y quedará suscrita únicamente en la cuantía de las suscripciones efectuadas. El desembolso de la Emisión se realizará en una única disposición.

Asimismo, de acuerdo con lo establecido en las condiciones de la Emisión que se exponen a continuación, el importe finalmente emitido se elevará a lo largo de la vida de la Emisión mediante el aumento del valor nominal de las obligaciones por el efecto de la capitalización de los intereses que devenguen las propias obligaciones.

Se hace constar que no existe ningún límite al importe de las emisiones de obligaciones u otros valores análogos que creen o reconozcan deuda realizadas por sociedades anónimas (como es el caso de la Sociedad).

- d) **Número de obligaciones y valor nominal:** se emitirán un máximo de 50 obligaciones, con un valor nominal de 100.000 Euros cada una de ellas.

El valor nominal de cada obligación se irá incrementando por el efecto de la capitalización de los tipos de interés que devengue. Por tanto, el valor nominal de cada obligación en cada momento será igual a 100.000 Euros más el importe de intereses devengados y capitalizados por obligación.

- e) **Forma de representación:** las obligaciones estarán representadas mediante títulos nominativos. La Sociedad llevará un libro registro de las obligaciones.

- f) **Precio de emisión:** 100.000 Euros por obligación.

- g) **Destinatarios:** La Emisión será suscrita y desembolsada por el inversor cualificado **Inveready Convertible Finance Capital II, FCR**, fondo de capital riesgo con domicilio social sito en C/ Zuatzu, número 7, C.P. 20018 de Donostia- San Sebastián (Gipuzcoa), inscrito en el registro oficial de fondos de capital-riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 21 de enero de 2021, bajo el número 315 y titular de CIF V-42788687.

En consecuencia, se propondrá a la Junta General de Accionistas de Izertis la aprobación de la exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, tal y como se expone y justifica en el apartado V del Informe del Consejo de Administración de Izertis de fecha 11 de agosto de 2023.

- h) **Forma, fecha y plazo de suscripción:** la suscripción y desembolso de la Emisión se realizará dentro de los veinte (20) días siguientes a la fecha de otorgamiento de la escritura pública de Emisión, una vez se hayan aprobado los términos y condiciones de la Emisión por la Junta General de Accionistas de Izertis y la escritura pública de la emisión conste inscrita en el Registro Mercantil.
- i) **Comisión de apertura:** Los Bonos devengarán un importe igual al 4,00% del importe nominal máximo de la Emisión, esto es 5.000.000,00€ (la "**Comisión de Apertura PIK**"), que se descontará del importe a abonar en efectivo por el Bonista Original al Emisor en la Fecha de emisión.
- j) **Tipos de interés:** las Obligaciones devengarán, desde la fecha de suscripción, los siguientes tipos de interés:
 - (i) Un tipo de interés efectivo igual al EURIBOR a 3 meses (con un suelo del 1% y un tope del 4%) más el Margen (3% anual), que la Sociedad deberá abonar a cada Bonista en efectivo respecto al Bono emitido, pagadero por trimestres naturales vencidos el último día hábil de cada trimestre natural (el "**Tipo de Interés en Efectivo**"); y
 - (ii) Un tipo de interés del 3,50% anual que se capitalizará al valor nominal de cada Bono al final de cada periodo de interés referido en el apartado (i) anterior (el "**Tipo de Interés PIK**"). El Tipo de Interés PIK será pagadero en efectivo en la fecha de vencimiento final, o bien mediante la entrega de acciones de nueva emisión de Izertis, en la fecha de conversión.
- k) **Amortización:** El vencimiento de los Bonos tendrá lugar una vez hayan transcurrido sesenta (60) meses desde la fecha de suscripción. Llegada dicha fecha, los bonos que no se hubieran convertido, amortizado o cancelado, deberán amortizarse en efectivo, por un importe resultante de sumar: (i) su valor nominal; (ii) los intereses

devengados al Tipo de Interés PIK y capitalizados; y (iii) los intereses devengados al Tipo de Interés en Efectivo y no pagados.

Los términos y condiciones de la Emisión podrán prever supuestos de amortización anticipada a instancia de los obligacionistas (como, por ejemplo, ante un cambio de control a resultas de una oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad o ante determinados incumplimientos de la Sociedad en relación con la Emisión)

l) **Bases y modalidades de conversión:** las obligaciones serán voluntariamente convertibles en acciones de nueva emisión de la Sociedad. La conversión se realizará ante la solicitud por parte de los obligacionistas y en las siguientes condiciones:

- Períodos de conversión: los obligacionistas tendrán derecho a solicitar la conversión de las obligaciones en acciones ordinarias de la sociedad (i) en cualquier momento una vez transcurridos 18 meses desde la fecha de suscripción de las mismas y hasta el séptimo día hábil anterior a la fecha de vencimiento, o (ii) en cualquier momento dentro de los 30 días hábiles siguientes a un evento de conversión (entendiendo éste como un cambio de control o una exclusión de cotización), salvo en el caso de que se formule una oferta pública de acciones de la sociedad, en cuyo caso la conversión podrá solicitarse en cualquier momento desde que se anuncie la oferta pública de adquisición hasta la fecha en que se anuncie el resultado de la misma y se declare incondicional (en caso de estar sujeta a condiciones) o se produjera la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad.

Asimismo, cada bonista podrá solicitar la conversión de las obligaciones de que sea titular en el caso de que se produzca un supuesto de incumplimiento de ratios.

- Precio de conversión: 9,75 Euros por acción.

Los obligacionistas estarán protegidos contra eventos dilutivos habituales

conforme a la práctica de este tipo de operaciones. En caso de un evento dilutivo el precio de conversión será ajustado para compensar a los obligacionistas.

A efectos aclaratorios, los obligacionistas no estarán protegidos por dichos mecanismos antidilución en el supuesto de que la dilución de su posición accionarial indirecta (por ejercicio de sus derechos de conversión) sea resultado directo de la formalización de operaciones corporativas especificadas en los Términos y Condiciones, entre ellas, operaciones de fusiones y adquisiciones donde exista un pago en acciones de la Sociedad y/o de ampliaciones de capital que sean necesarias para realizar compras de sociedades o financiar la operativa de la Sociedad, siempre que estas operaciones de fusiones y adquisiciones se realicen en condiciones de mercado.

- Valor de las obligaciones a efectos de la conversión: a efectos de su conversión, el valor de cada obligación será el resultado de sumar (i) el importe principal de los Bonos correspondientes, (ii) los intereses capitalizados al Tipo de Interés PIK; y (iii) los intereses devengados que no hayan sido capitalizados al Tipo de Interés PIK hasta la fecha en que se otorgue la oportuna escritura pública de ejecución del aumento de capital (dicha fecha excluida).
 - Número de acciones a entregar: el número de acciones a entregar a los obligacionistas se determinará dividiendo el valor de las obligaciones a efectos de su conversión entre el precio de conversión en vigor. Si de esta operación resultaran fracciones, éstas se redondearán por defecto hasta el número entero inmediatamente anterior para determinar el número de acciones a entregar y cada titular de obligaciones recibirá en metálico la diferencia que le corresponda valorando las acciones al precio de conversión.
- m) **Otros derechos**: los obligacionistas tendrán derecho a nombrar un observador en el Consejo de Administración, que podrá asistir a las sesiones del Consejo de Administración, con voz, pero sin derecho de voto.
- n) **Otras obligaciones**: se prevé la obligación de la Sociedad de cumplir determinadas obligaciones de información, de hacer y no hacer, así como ciertos ratios o

covenants financieros, sujetos a ciertos importes de materialidad, excepciones y períodos de subsanación.

- o) **Garantías:** la Emisión contará en todo caso con la garantía de la responsabilidad patrimonial universal de la Sociedad, y con la garantía solidaria y a primer requerimiento de la filial de la Sociedad, Izertis Portugal LDA.

Se prevé que otras compañías del Grupo Izertis se adhieran a dicha garantía solidaria así como el otorgamiento por la Sociedad o sus filiales de prendas sobre acciones o participaciones en determinados supuestos. No se otorgará ninguna otra garantía (real o personal) para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad bajo la Emisión distintas de las indicadas en el presente apartado.

- p) **Rango:** las Obligaciones serán no subordinadas y sin garantías reales de la Sociedad (salvo, en su caso, el otorgamiento de prendas de acciones o participaciones sociales en determinados supuestos).

En caso de concurso de la Sociedad, las Obligaciones se encontrarán en orden de prelación (i) *pari passu* entre ellas y con cualesquiera otras obligaciones no subordinadas y sin garantías reales de la Sociedad, y (ii) por detrás de cualquier endeudamiento incurrido con terceros distintos de accionistas de la Sociedad y que se encuentren garantizado por cualquier tipo de garantía real.

- q) **Sindicato de obligacionistas:** no resulta preceptiva la constitución de un sindicato de Bonistas, dado que la emisión no tiene la condición de oferta pública de suscripción.

- r) **Informe de experto independiente en relación con lo dispuesto en los artículos 414.2 y 417.2.b) de la Ley de Sociedades de Capital:** no resulta preceptivo en aplicación de lo previsto en el artículo 510 y Disposición adicional decimotercera del texto vigente de la Ley de Sociedades de Capital, toda vez que el importe nominal del aumento de capital o los aumentos de capital que, en su caso, se ejecute/n para atender las solicitudes de conversión de las obligaciones convertibles, será/n inferior/es al 20% del capital social de Izertis actualmente emitido.

En particular, se hace constar que el importe nominal total máximo del citado aumento o aumentos de capital será de 61.210,40 Euros (mediante la emisión de un máximo de 612.104 acciones de nueva emisión de 0,10 Euros de valor nominal cada una de ellas) por tanto, representativo del 2,32% (redondeado al segundo decimal) del capital social actual y, en consecuencia, inferior al 20% de la cifra de capital social actual, según se establece en el artículo 510 de la Ley de Sociedades de Capital.

- s) **Admisión a negociación:** no está previsto solicitar la admisión a negociación de las obligaciones en ningún mercado regulado o sistema multilateral de negociación.
- t) **Ley aplicable y jurisdicción:** la Emisión estará sujeta al Derecho español. Asimismo, cualquier disputa derivada de las Obligaciones quedará sometida a la jurisdicción de los juzgados y tribunales de la ciudad de Madrid (España).

B. Aumento de capital

De acuerdo con lo previsto en el artículo 414.1 de la Ley de Sociedades de Capital, se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad en la cuantía máxima necesaria para atender la conversión de las obligaciones que se emitan, con expresa previsión de suscripción incompleta. Dicho aumento de capital será ejecutado cada vez que sea necesario para atender la conversión de las obligaciones. La cuantía del aumento de capital se obtendrá del cociente del valor a efectos de la conversión en el momento de su conversión del total de obligaciones cuya conversión se solicite y el precio de conversión (desechando las fracciones que resulten, las cuales, como se ha expuesto en el apartado A. j) anterior, se pagarán en efectivo) y multiplicando este cociente por el valor nominal de las acciones de la Sociedad (el resultado de multiplicar el referido cociente por la diferencia entre el precio de conversión y el valor nominal de la acción de la Sociedad determinará la prima de emisión). Así, la cuantía del aumento del capital social vendrá determinada por el valor de cada obligación a efectos de la conversión en el momento de su conversión (que incluirá los intereses capitalizados y los intereses devengados y no pagados), así como por las posibles modificaciones que puedan producirse como consecuencia de los ajustes al precio de conversión que se mencionan en el apartado anterior.

Dicho aumento de capital se ejecutará por el Consejo de Administración (o por la persona o personas en quien éste delegue), total o parcialmente, en cada ocasión en que resulte necesario para atender la conversión de las obligaciones, mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias del mismo valor nominal y con igual contenido de derechos que las acciones en circulación en la fecha de ejecución del acuerdo de aumento de capital, permitiéndose en cada caso la suscripción incompleta. Cada vez que el Consejo de Administración ejecute este acuerdo dará nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 304.2 de la Ley de Sociedades de Capital, no habrá lugar al derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad en las ampliaciones de capital que se deban a la conversión de obligaciones en acciones.

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las acciones que se emitan por la Sociedad para atender la conversión de las obligaciones en BME Growth o en aquel otro mercado regulado en los que las acciones de la Sociedad estén admitidas a negociación en el momento de la conversión. Se designa a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Compensación de Valores, S.A. Unipersonal ("Iberclear"), y sus entidades participantes, como entidad encargada del registro contable de las acciones que se emitan para atender las solicitudes de conversión de las obligaciones.

Se faculta al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en las personas en que estime oportuno, para llevar a cabo cuantas acciones sean necesarias o meramente convenientes para la plena ejecución del acuerdo de aumento de capital, incluidas la suscripción de cuantos documentos públicos o privados fueran necesarios.

C. Delegación de facultades

Sin perjuicio de las delegaciones de facultades específicas contenidas en los apartados anteriores, se acuerda facultar al Consejo de Administración, con toda la amplitud que se requiera en derecho y con expresas facultades de sustitución en las personas en que estime oportuno, para ejecutar el presente acuerdo, pudiendo en particular, con carácter indicativo y no limitativo:

- a) Ampliar y desarrollar el presente acuerdo, fijando los términos y condiciones de la Emisión en todo lo no previsto en el presente acuerdo. En particular, y sin ánimo exhaustivo, determinar el importe de la Emisión y de cada uno de sus tramos, establecer la fecha de emisión de las obligaciones, el plazo y procedimiento de suscripción y desembolso, desarrollar las bases y modalidades de la conversión, acordar los términos y condiciones finales de las obligaciones y, en general, cualesquiera otras circunstancias necesarias para la realización de la Emisión y la puesta en circulación de las obligaciones.
- b) Poner en circulación las obligaciones y, en su caso, emitir los títulos representativos de estas, previo cumplimiento de cuantos requisitos legales o de otro orden sean necesarios.
- c) Realizar en todos los supuestos previstos en el presente acuerdo, incluyendo, cuando corresponda, la modificación de valor nominal de las obligaciones para capitalizar los intereses y el ajuste del precio de conversión. Suscribir, en la forma que estime conveniente, cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la ejecución de tales supuestos y, en su caso, para su inscripción en el Registro Mercantil. Realizar cualquier actuación, declaración, gestión y suscribir en nombre de la Sociedad cualquier documento público o privado que se requiera ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, Iberclear, BME Growth, las Bolsas de Valores españolas y cualquier otro organismo o entidad y realizar las publicaciones que se requieran para la ejecución de los referidos supuestos.
- d) Publicar cualesquiera anuncios relativos a la Emisión que resulten necesarios o convenientes (incluyendo las oportunas comunicaciones al mercado), comparecer ante notario y otorgar la correspondiente escritura pública de emisión de las obligaciones objeto del presente acuerdo así como el acta notarial de suscripción y cierre de la emisión, en el caso de que se documente dicha suscripción de forma separada, y solicitar la inscripción en el Registro Mercantil de la citada escritura pública y del acta notarial, en su caso.
- e) Designar a otras personas que intervengan en la Emisión (tales como agentes o

expertos independientes), negociando y suscribiendo con ellos los oportunos contratos en los términos que estime más oportuno.

- f) Atender las solicitudes de conversión de las obligaciones, decidiendo si se atienden mediante acciones de nueva emisión o acciones existentes; y a tal efecto: (i) realizar las transmisiones de acciones existentes que resulten oportunas; y (ii) ejecutar el acuerdo de aumento de capital de la Sociedad fijando el importe en que deba quedar aumentado en cada caso, emitiendo y poniendo en circulación, en una o varias veces, las acciones representativas del mismo que sean necesarias para llevar a efecto la conversión de las obligaciones, y dar nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital, dejando sin efecto la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido necesaria para la conversión en acciones, y solicitar la admisión a cotización de las acciones así emitidas en BME Growth, o en cualesquiera otros mercados en los que las acciones de la Sociedad estén admitidas a negociación en el momento de la conversión.
- g) Proceder a la amortización de la Emisión en aquellos supuestos que corresponda.
- h) Subsanan, aclarar, interpretar, precisar o complementar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, o los que se produjeran en cuantas escrituras o documentos se otorgasen en ejecución de los mismos y, en particular, cuantos defectos, omisiones o errores, de fondo o de forma, impidieran el acceso de los acuerdos y de sus consecuencias al Registro Mercantil, los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, BME Growth, las Bolsas de Valores españolas o cualesquiera otros.
- i) Otorgar en nombre de la Sociedad cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes para la emisión de las obligaciones objeto del presente acuerdo y, en general, realizar cuantos trámites sean precisos para la ejecución del presente acuerdo y la efectiva puesta en circulación de las obligaciones.
- j) Y, en general, las facultades que sean legalmente necesarias para permitir la más plena ejecución del presente acuerdo y de cuanto sea complementario o auxiliar al mismo, realizando cuantos trámites sean necesarios o convenientes para

obtener las autorizaciones o inscripciones que sean preceptivas por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, BME Growth, las Bolsas de Valores españolas, el Registro Mercantil, o cualquier otro organismo público o privado, incluyendo entre otras, a título ejemplificativo, la capacidad de suscribir documentos públicos o privados de toda clase y muy en especial redactar y formular folletos informativos, formular declaraciones, publicar anuncios, solicitar autorizaciones, realizar las comunicaciones que proceden a las autoridades de supervisión, solicitar cuantos actos fueran precisos para la ejecución de este acuerdo y la inscripción del mismo en el Registro Mercantil, pudiendo rectificar o subsanar los presentes acuerdos, siempre que tales modificaciones o subsanaciones se limiten a aceptar la calificación verbal o escrita del Sr. Registrador Mercantil, así como consentir la inscripción parcial de la escritura.

SEGUNDO.- Ruegos y preguntas

INFORME QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD MERCANTIL IZERTIS, S.A., EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES, CON EXCLUSIÓN DEL DERECHO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE Y AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL EN LA CUANTÍA NECESARIA, CONTENIDA EN EL PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

I. OBJETO DEL INFORME

El Consejo de Administración de la Sociedad IZERTIS, S.A. (en adelante, "**Izertis**" o la "**Sociedad**", indistintamente), a los efectos de lo previsto en los artículos 286, 414.2 y 510 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, la "**Ley de Sociedades de Capital**" o la "**LSC**", indistintamente), formula el presente informe en relación con la propuesta de acuerdo que se someterá a la aprobación de la próxima Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, relativa a la emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas y aumento de capital en la cuantía necesaria para atender las solicitudes de conversión (en adelante, la "**Emisión**"), contenida en el punto Primero del Orden del Día de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, prevista en primera convocatoria el día 15 de septiembre de 2023 (en adelante, el "**Informe**").

El presente Informe se pondrá a disposición de los accionistas al tiempo de la convocatoria de la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad que deba decidir sobre la delegación descrita en el párrafo anterior.

II. ANTECEDENTES Y FINALIDAD DE LA EMISIÓN

La emisión de obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad que el Consejo de Administración de Izertis propone para su aprobación por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, tiene como finalidad la obtención de los recursos económicos necesarios para financiar el crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo Izertis.

A tal efecto, de conformidad con el plan estratégico y de viabilidad del negocio del Grupo

Izertis en el corto y medio plazo, está previsto que en los próximos años se lleven a cabo diversas adquisiciones de sociedades o unidades de negocios, ya sea mediante compraventa de acciones o participaciones (*Share deal*), compraventa de activos (*Asset deal*) o procesos análogos que impliquen desembolso de efectivo y/o canje de valores, lo que, a su vez, permitirá consolidar el crecimiento orgánico del Grupo Izertis.

Asimismo, se prevén otras iniciativas y operaciones de índole corporativa para impulsar el crecimiento del Grupo Izertis, que refuercen su presencia en el mercado de la consultoría tecnológica, las cuales redundarán en la creación de valor para los accionistas de la Sociedad.

En este sentido, para la financiación de las operaciones corporativas, tras haber valorado el Consejo de Administración de la Sociedad diferentes alternativas de financiación, éste ha estimado como posible y conveniente para la obtención de los fondos necesarios para acometer las referidas adquisiciones, la emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad que se detalla en el presente Informe. A tal efecto, Izertis suscribirá un acuerdo de financiación con la entidad INVEREADY CONVERTIBLE FINANCE II, FCR (en adelante, "**Inveready Convertible**"), en virtud del cual, ésta última suscribirá y desembolsará los Bonos en los términos y condiciones que se detallan más adelante.

La Sociedad, tal y como se comunicó a al mercado BME Growth de BME MTF Equity mediante Información Privilegiada de fecha 28 de junio de 2023, suscribió un acuerdo de inversión vinculante ("*Term Sheet*") con el vehículo de inversión Inveready Convertible, en relación con la suscripción por dicha entidad de una emisión de obligaciones convertibles en acciones de Izertis, por importe de CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000,00€). Asimismo, en la referida comunicación al Mercado, se hicieron constar los términos esenciales y vinculantes acordados entre las partes en relación con la Emisión.

La emisión de valores convertibles en acciones constituye uno de los instrumentos para la financiación de las empresas mediante la captación de recursos ajenos. Estos valores presentan, por una parte, la ventaja de ofrecer al inversor la posibilidad de transformar sus créditos frente a la Sociedad en acciones, obteniendo una potencial rentabilidad superior a la que ofrecen otros instrumentos de deuda, y por otra, pueden permitir a la

Sociedad incrementar sus recursos propios.

En este contexto, y dada la experiencia de Inveready Convertible en este tipo de operaciones, la financiación acordada facilitará a la Sociedad un mecanismo óptimo en términos de coste financiero y suficientemente ágil y flexible para que la Sociedad pueda acometer con eficiencia las operaciones corporativas y, por lo tanto, facilitar el cumplimiento de los objetivos establecidos en su plan estratégico al objeto de maximizar el valor de la Sociedad y, consecuentemente, incrementar el valor de la inversión para sus accionistas.

III. BASES Y MODALIDADES DE LA CONVERSIÓN DE LAS OBLIGACIONES EN ACCIONES A LOS EFECTOS DE LO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 414.2 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL

Los principales términos y condiciones de las obligaciones convertibles (las "**Obligaciones**"), que incluyen las bases y modalidades de conversión, se resumen a continuación:

- a) **Entidad emisora:** IZERTIS, S.A., sociedad de nacionalidad española, provista de NIF A-33845009, con domicilio social sito en Avenida del Jardín Botánico, 1345 – Zona Intra (Parque Científico Tecnológico de Gijón, C.P. 33203 de Gijón (Asturias), inscrita en el Registro Mercantil de Asturias al tomo 2509, folio 224, Hoja AS-19745.

El capital social de Izertis a fecha de suscripción del presente Informe, asciende a 2.640.966,70 Euros, dividido en 26.409.667 acciones de 0,10€ de valor nominal cada una de ellas, conforme quedó aprobado en la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2023, pendiente de inscripción en el Registro Mercantil.

La Sociedad tiene por objeto social la realización de las siguientes actividades:

1. La prestación de los siguientes servicios:
 - a. La consultoría, ingeniería y en general, la prestación de servicios en tecnologías

de la información y de las comunicaciones, el asesoramiento, diseño, comercialización, implementación y mantenimiento de proyectos relacionados con las TIC y el apoyo a las empresas en sus procesos de transformación digital.

b. Las actividades de programación informática, incluyendo el diseño de la estructura y el contenido y la estructura del código informático necesario para crear e implantar programas para sistemas, aplicaciones informáticas, bases de datos, páginas web, así como cualquier otra tecnología software.

c. Los servicios de gestión de proyectos, oficinas técnicas y dirección de proyectos.

d. La comercialización, diseño, instalación, formación, soporte y mantenimiento de cualquier elemento hardware y software.

e. Los servicios de externalización de operaciones de sistemas, comunicaciones, de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones, de servicios de atención a los usuarios y la externalización de cualquier otro servicio relacionado con las TIC.

f. El desarrollo de aplicaciones y productos software, páginas web y servicios electrónicos, así como la prestación de todo tipo de servicios informáticos y relacionados con el "Internet de las Cosas". Los servicios de centro de proceso de datos, housing, hosting, infraestructura como servicio y aplicaciones como servicio, así como la prestación de servicios cloud.

g. Los servicios gestionados de cualquier carácter mediante centros de soporte remoto utilizando para ello las tecnologías de la información y las comunicaciones.

h. La externalización de procesos de negocio.

i. La consultoría organizativa, tecnológica, de innovación, formativa, de recursos humanos, administrativa, planificación estratégica, de procesos y de estudios de mercado.

j. Los servicios de ciberseguridad encaminados a la protección de las amenazas derivadas del uso de las tecnologías de la información, implantación coordinada de medidas de seguridad asociadas a la gestión de riesgos, definición de objetivos para su eliminación o mitigación, evaluación de la seguridad de la información y el tratamiento de datos y gestión de incidentes.

k. Los servicios en Inteligencia Artificial, Blockchain, Hiperautomatización y Centro de Datos.

l. Los servicios de auditoría, evaluación y certificación tecnológica.

2. Las siguientes actividades relacionadas con la formación:

m. La consultoría de formación.

n. La impartición de formación presencial o a distancia.

o. Servicios de ámbito formativo, elearning, desarrollo de material didáctico, de contenido formativo.

p. El apoyo y colaboración en la formación con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas en el desarrollo de ideas de negocio innovadoras.

q. La creación de programas de formación encaminados a potenciar la innovación y puesta en marcha de proyectos en fases iniciales de desarrollo.

r. Cualquier otra actividad análoga relacionada con la formación.

3. Las siguientes actividades de innovación, investigación y desarrollo:

s. El desarrollo de actividades de investigación, desarrollo e innovación de gran valor añadido relacionadas con la sociedad de la información y la tecnología.

t. La creación de centros de excelencia que potencien entornos colaborativos con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas para la investigación y desarrollo de tecnología puntera.

4. Las siguientes actividades de inversión:

u. La inversión en sociedades de idéntica o similar actividad, así como la inversión en actividades y/o proyectos de investigación, desarrollo e innovación en el ámbito de la sociedad de la información y la tecnología.

v. La inversión en empresas emergentes (start-ups) del sector tecnológico.

b) **Naturaleza de la Emisión:** Emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad.

c) **Importe de la Emisión:** El importe máximo de la Emisión ascenderá a CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000,00€), previéndose expresamente la posibilidad de suscripción incompleta. En el supuesto de no cubrirse completamente la Emisión, ésta se declarará incompleta y quedará suscrita únicamente en la cuantía de las suscripciones efectuadas. El desembolso de la Emisión se realizará

en una única disposición.

Asimismo, de acuerdo con lo establecido en las condiciones de la Emisión que se exponen a continuación, el importe finalmente emitido se elevará a lo largo de la vida de la Emisión mediante el aumento del valor nominal de las obligaciones por el efecto de la capitalización de los intereses que devenguen las propias obligaciones.

Se hace constar que no existe ningún límite al importe de las emisiones de obligaciones u otros valores análogos que creen o reconozcan deuda realizadas por sociedades anónimas (como es el caso de la Sociedad).

- d) **Número de obligaciones y valor nominal:** se emitirán un máximo de 50 obligaciones, con un valor nominal de 100.000 Euros cada una de ellas.

El valor nominal de cada obligación se irá incrementando por el efecto de la capitalización de los tipos de interés que devengue. Por tanto, el valor nominal de cada obligación en cada momento será igual a 100.000 Euros más el importe de intereses devengados y capitalizados por obligación.

- e) **Forma de representación:** las obligaciones estarán representadas mediante títulos nominativos. La Sociedad llevará un libro registro de las obligaciones.

- f) **Precio de emisión:** 100.000 Euros por obligación.

- g) **Destinatarios:** La Emisión será suscrita y desembolsada por el inversor cualificado **Inveready Convertible Finance Capital II, FCR**, fondo de capital riesgo con domicilio social sito en C/ Zuatzu, número 7, C.P. 20018 de Donostia- San Sebastián (Gipuzcoa), inscrito en el registro oficial de fondos de capital-riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 21 de enero de 2021, bajo el número 315 y titular de CIF V-42788687.

En consecuencia, se propondrá a la Junta General de Accionistas de Izertis la aprobación de la exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, tal y como se expone y justifica en el apartado V siguiente del presente Informe.

- h) **Forma, fecha y plazo de suscripción:** la suscripción y desembolso de la Emisión se realizará dentro de los veinte (20) días siguientes a la fecha de otorgamiento de la escritura pública de Emisión, una vez se hayan aprobado los términos y condiciones de la Emisión por la Junta General de Accionistas de Izertis y la escritura pública de la emisión conste inscrita en el Registro Mercantil.
- i) **Comisión de apertura:** Los Bonos devengarán un importe igual al 4,00% del importe nominal máximo de la Emisión, esto es 5.000.000,00€ (la "**Comisión de Apertura PIK**"), que se descontará del importe a abonar en efectivo por el Bonista Original al Emisor en la Fecha de emisión.
- j) **Tipos de interés:** las Obligaciones devengarán, desde la fecha de suscripción, los siguientes tipos de interés:
- (i) Un tipo de interés efectivo igual al EURIBOR a 3 meses (con un suelo del 1% y un tope del 4%) más el Margen (3% anual), que la Sociedad deberá abonar a cada Bonista en efectivo respecto al Bono emitido, pagadero por trimestres naturales vencidos el último día hábil de cada trimestre natural (el "**Tipo de Interés en Efectivo**"); y
 - (ii) Un tipo de interés del 3,50% anual que se capitalizará al valor nominal de cada Bono al final de cada periodo de interés referido en el apartado (i) anterior (el "**Tipo de Interés PIK**"). El Tipo de Interés PIK será pagadero en efectivo en la fecha de vencimiento final, o bien mediante la entrega de acciones de nueva emisión de Izertis, en la fecha de conversión.
- k) **Amortización:** El vencimiento de los Bonos tendrá lugar una vez hayan transcurrido sesenta (60) meses desde la fecha de suscripción. Llegada dicha fecha, los bonos que no se hubieran convertido, amortizado o cancelado, deberán amortizarse en efectivo, por un importe resultante de sumar: (i) su valor nominal; (ii) los intereses devengados al Tipo de Interés PIK y capitalizados; y (iii) los intereses devengados al Tipo de Interés en Efectivo y no pagados.

Los términos y condiciones de la Emisión podrán prever supuestos de amortización anticipada a instancia de los obligacionistas (como, por ejemplo, ante un cambio de control a resultas de una oferta pública de adquisición de

acciones de la Sociedad o ante determinados incumplimientos de la Sociedad en relación con la Emisión)

l) **Bases y modalidades de conversión:** las obligaciones serán voluntariamente convertibles en acciones de nueva emisión de la Sociedad. La conversión se realizará ante la solicitud por parte de los obligacionistas y en las siguientes condiciones:

- Períodos de conversión: los obligacionistas tendrán derecho a solicitar la conversión de las obligaciones en acciones ordinarias de la sociedad (i) en cualquier momento una vez transcurridos 18 meses desde la fecha de suscripción de las mismas y hasta el séptimo día hábil anterior a la fecha de vencimiento, o (ii) en cualquier momento dentro de los 30 días hábiles siguientes a un evento de conversión (entendiendo éste como un cambio de control o una exclusión de cotización), salvo en el caso de que se formule una oferta pública de acciones de la sociedad, en cuyo caso la conversión podrá solicitarse en cualquier momento desde que se anuncie la oferta pública de adquisición hasta la fecha en que se anuncie el resultado de la misma y se declare incondicional (en caso de estar sujeta a condiciones) o se produjera la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad.

Asimismo, cada bonista podrá solicitar la conversión de las obligaciones de que sea titular en el caso de que se produzca un supuesto de incumplimiento de ratios.

- Precio de conversión: 9,75 Euros por acción.
Los obligacionistas estarán protegidos contra eventos dilutivos habituales conforme a la práctica de este tipo de operaciones. En caso de un evento dilutivo el precio de conversión será ajustado para compensar a los obligacionistas.
A efectos aclaratorios, los obligacionistas no estarán protegidos por dichos mecanismos antidilución en el supuesto de que la dilución de su posición accionarial indirecta (por ejercicio de sus derechos de conversión) sea resultado directo de la formalización de operaciones corporativas especificadas en los Términos y Condiciones, entre ellas, operaciones de

fusiones y adquisiciones donde exista un pago en acciones de la Sociedad y/o de ampliaciones de capital que sean necesarias para realizar compras de sociedades o financiar la operativa de la Sociedad, siempre que estas operaciones de fusiones y adquisiciones se realicen en condiciones de mercado.

- Valor de las obligaciones a efectos de la conversión: a efectos de su conversión, el valor de cada obligación será el resultado de sumar (i) el importe principal de los Bonos correspondientes, (ii) los intereses capitalizados al Tipo de Interés PIK; y (iii) los intereses devengados que no hayan sido capitalizados al Tipo de Interés PIK hasta la fecha en que se otorgue la oportuna escritura pública de ejecución del aumento de capital (dicha fecha excluida).
 - Número de acciones a entregar: el número de acciones a entregar a los obligacionistas se determinará dividiendo el valor de las obligaciones a efectos de su conversión entre el precio de conversión en vigor. Si de esta operación resultaran fracciones, éstas se redondearán por defecto hasta el número entero inmediatamente anterior para determinar el número de acciones a entregar y cada titular de obligaciones recibirá en metálico la diferencia que le corresponda valorando las acciones al precio de conversión.
- m) **Otros derechos**: los obligacionistas tendrán derecho a nombrar un observador en el Consejo de Administración, que podrá asistir a las sesiones del Consejo de Administración, con voz, pero sin derecho de voto.
- n) **Otras obligaciones**: se prevé la obligación de la Sociedad de cumplir determinadas obligaciones de información, de hacer y no hacer, así como ciertos ratios o *covenants* financieros, sujetos a ciertos importes de materialidad, excepciones y períodos de subsanación.
- o) **Garantías**: la Emisión contará en todo caso con la garantía de la responsabilidad patrimonial universal de la Sociedad, y con la garantía solidaria y a primer requerimiento de la filial de la Sociedad, Izertis Portugal LDA.

Se prevé que otras compañías del Grupo Izertis se adhieran a dicha garantía solidaria así como el otorgamiento por la Sociedad o sus filiales de prendas sobre acciones o participaciones en determinados supuestos. No se otorgará ninguna otra garantía (real o personal) para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad bajo la Emisión distintas de las indicadas en el presente apartado.

- p) **Rango:** las Obligaciones serán no subordinadas y sin garantías reales de la Sociedad (salvo, en su caso, el otorgamiento de prendas de acciones o participaciones sociales en determinados supuestos).

IV. PROPUESTA DE AMPLIACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL, A LOS EFECTOS DEL ARTÍCULO 286 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL

De acuerdo con lo previsto en el artículo 414.1 de la Ley de Sociedades de Capital, se propone a la Junta de Accionistas de Izertis aumentar el capital social en la cuantía máxima necesaria para atender la conversión de las obligaciones que se emitan. Dicho aumento de capital será ejecutado cada vez que sea necesario para atender la conversión de las obligaciones, con expresa previsión de suscripción incompleta. La cuantía del aumento del capital social vendrá determinada por el valor de cada obligación a efectos de la conversión en el momento de su conversión (que incluirá los intereses capitalizados y los intereses devengados y no pagados), así como por las posibles modificaciones que puedan producirse como consecuencia de los ajustes en el precio de conversión a que se refiere el apartado III. j) anterior.

Dicho aumento de capital se ejecutará por el Consejo de Administración (o por la persona o personas en quien éste delegue), total o parcialmente, en cada ocasión en que resulte necesario para atender la conversión de las obligaciones, mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias del mismo valor nominal (0,10 Euros) y con igual contenido de derechos que las acciones en circulación en la fecha de ejecución del acuerdo de aumento de capital, permitiéndose en cada caso la suscripción incompleta. Cada vez que el Consejo de Administración ejecute el aumento de capital dará nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 304.2 de la Ley de Sociedades de Capital, no habrá lugar al derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad en las ampliaciones de capital que se deban a la conversión de obligaciones en acciones.

Se solicitará la admisión a negociación de las acciones que se emitan por la Sociedad para atender la conversión de las obligaciones en BME Growth, así como en cualesquiera otros mercados en los que las acciones de la Sociedad estén admitidas a negociación en el momento de la conversión.

Se propone facultar al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en las personas en que estime oportuno, para llevar a cabo cuantas acciones sean necesarias o meramente convenientes para la plena ejecución del acuerdo de aumento de capital, incluida la suscripción de cuantos documentos públicos o privados fueran necesarios.

V. PROPUESTA DE EXCLUSIÓN TOTAL DEL DERECHO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE EN RELACIÓN CON LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES, A LOS EFECTOS DEL ARTÍCULO 417.2 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL

Tal y como se ha descrito en el apartado II anterior del presente Informe, la finalidad de la Emisión es la obtención de los recursos económicos necesarios para acelerar el crecimiento inorgánico de la Sociedad mediante adquisiciones de compañías que permitan reforzar la presencia de IZERTIS en el mercado de la consultoría tecnológica y que redunden en creación de valor para los accionistas de la Sociedad. Con tal objetivo, la Sociedad alcanzó un acuerdo de inversión vinculante con el vehículo de inversión perteneciente al Grupo Inveready (Inveready Convertible Finance II, FCR), el cual quedó recogido en un *Term Sheet* suscrito en fecha 28 de junio de 2023, al objeto de que el Grupo Inveready financiara al Grupo Izertis a través de la suscripción de una emisión de obligaciones convertibles de Izertis, por importe de CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000€). En el mismo *Term Sheet* quedaron reflejados el resto de términos esenciales de dicha emisión, entre los que cabe destacar su coste o tipo de interés, el precio de conversión (9,75€ por acción), el periodo de conversión de las obligaciones (a partir de los 18 meses y hasta el vencimiento de las mismas) y el vencimiento (60 meses

desde la fecha de suscripción). Dicho acuerdo se comunicó al mercado mediante Comunicación de Información Privilegiada publicada en el BME Growth de 28 de junio de 2023.

Asimismo, con fecha 11 de agosto de 2023, la Sociedad e Inveready Convertible Finance II, FCR han acordado, entre otros extremos, los términos y condiciones de la Emisión. Es conveniente apuntar que es el segundo acuerdo de financiación alcanzado con el Grupo Inveready, lo que supone un gran respaldo al proyecto de Izertis y evidencia la confianza de uno de los grupos inversores de capital riesgo con mayor prestigio y reconocimiento en España, en particular, en compañías de pequeña capitalización, pero con gran futuro para sus accionistas.

En este sentido, la exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas se configura como ineludible a fin de poder dar cumplimiento a los compromisos asumidos con el Grupo Inveready que, como se ha dicho anteriormente, permiten a la Sociedad disponer de los fondos necesarios y suficientes para llevar a cabo las operaciones de crecimiento orgánico e inorgánico que se estimen necesarias para los intereses de la Sociedad y sus accionistas.

Por todo lo expuesto, el Consejo de Administración considera que la exclusión del derecho de suscripción preferente que se propone resulta idónea y necesaria en las circunstancias actuales y, por tanto, se encuentra plenamente justificada, porque (i) permite obtener los fondos necesarios y suficientes, junto con otras fuentes de financiación anteriormente referenciadas, para llevar a cabo las operaciones corporativas indicadas en este Informe, que permitirán el crecimiento orgánico e inorgánico de Izertis y la creación de valor para sus accionistas, que no cabe sino calificar de convenientes desde el punto de vista del interés social, (ii) es necesaria para conseguir el fin buscado y (iii) existe una relación de proporcionalidad entre el objetivo buscado y el medio elegido. Asimismo, el Consejo de Administración considera que las condiciones financieras de la presente Emisión, son razonables y muy atractivas para los intereses de la Sociedad en el contexto de los mercados de capitales, y del mismo modo, que la relación de conversión de las obligaciones convertibles en acciones y las fórmulas de ajuste para compensar una eventual dilución de la participación económica de los accionistas, es idónea, a la fecha del presente Informe, teniendo en cuenta las

características, contexto y fecha de firma del *Term Sheet* vinculante de esta Emisión.

VI. INNECESARIEDAD DE INFORME DE EXPERTO INDEPENDIENTE

Según lo previsto en el artículo 510 de la LSC, no se ha obtenido informe de experto independiente en relación con los extremos contemplados en los artículos 414.2 y 417.2.b) de la LSC, toda vez que el aumento del capital o los aumentos del capital que, en su caso, se ejecute/n para atender las solicitudes de conversión de las obligaciones convertibles en el marco de la Emisión (considerando su valor nominal) será/n inferior/es al 20% del capital social de Izertis actualmente emitido, el cual asciende a la presente fecha a 2.640.966,70 Euros, dividido en 26.409.667 acciones de 0,10€ de valor nominal cada una de ellas.

En particular, se hace constar que el importe nominal total máximo del citado aumento o aumentos de capital será de 61.210,40 Euros (mediante la emisión de un máximo de 612.104 acciones de nueva emisión de 0,10 Euros de valor nominal cada una de ellas) por tanto, representativo del 2,32% (redondeado al segundo decimal) del capital social actual y, en consecuencia, inferior al 20% de la cifra de capital social actual, según se establece en el artículo 510 de la Ley de Sociedades de Capital.

El referido artículo 510 de la LSC resulta de aplicación a la Sociedad toda vez que la Disposición adicional decimotercera de la citada Ley prevé la aplicación de las normas del estatuto de sociedad cotizada contenidas en los Capítulos II, III, IV y V del Título XIV de la LSC, entre las cuales se encuentra el meritado artículo 510, a las compañías cuyas acciones estén admitidas a negociación en Sistemas Multilaterales de Negociación, como es el caso de Izertis, que tiene admitidas a negociación sus acciones en BME MTF Equity, el cual constituye un sistema multilateral de negociación, tal y como se define en el artículo 2 de su Reglamento, aprobado el 30 de julio de 2020.

Asimismo, se hace constar que el citado artículo 510 ha sido reformado, en el sentido indicado anteriormente, y la Disposición adicional decimoprimera, introducida, en virtud de la Ley 5/2021, de 12 de abril, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y otras normas financieras, en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo

de los accionistas en las sociedades cotizadas. Dicha reforma de la Ley de Sociedades de Capital entró en vigor el 3 de mayo de 2021.

VII. INNECESARIEDAD DE REGISTRO Y PUBLICACIÓN DE FOLLETO INFORMATIVO

No será preceptiva la aprobación, registro y publicación por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de un folleto informativo, según lo previsto en el artículo 35 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, toda vez que la oferta de suscripción de valores irá dirigida exclusivamente a inversores cualificados o profesionales (de conformidad con el artículo 194 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión), según lo previsto en el artículo 1.4.a) del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado.

VIII. TEXTO ÍNTEGRO DE LA PROPUESTA DE ACUERDO DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES DE LA SOCIEDAD CON AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL EN LA CUANTÍA NECESARIA Y EXCLUSIÓN DEL DERECHO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE

Emisión de un máximo de 50 obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad, por importe nominal de 100.000 Euros cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Aumento de capital en la cuantía necesaria. Delegación de facultades.

A.- Emisión de obligaciones

En aras a lo dispuesto en el informe del Consejo de Administración de IZERTIS, S.A. (en adelante, la "**Sociedad**" o "**Izertis**", indistintamente) de fecha 11 de agosto de 2023 (en adelante el "**Informe**"), se propone realizar una emisión de obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad (en adelante, la "**Emisión**"), conforme a los términos y condiciones y con sujeción a las bases y modalidades de conversión que se indican a continuación:

a) **Entidad emisora:** IZERTIS, S.A., sociedad de nacionalidad española, provista de NIF A-33845009, con domicilio social sito en Avenida del Jardín Botánico, 1345 – Zona Intra (Parque Científico Tecnológico de Gijón, C.P. 33203 de Gijón (Asturias), inscrita en el Registro Mercantil de Asturias al tomo 2509, folio 224, Hoja AS-19745.

El capital social de Izertis a fecha de suscripción del informe del Consejo de Administración, asciende a 2.640.966,70 Euros, dividido en 26.409.667 Acciones de 0,10€ de valor nominal cada una de ellas, conforme quedó aprobado en la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2023, pendiente de inscripción en el Registro Mercantil.

La Sociedad tiene por objeto social la realización de las siguientes actividades:

1. La prestación de los siguientes servicios:

a. La consultoría, ingeniería y en general, la prestación de servicios en tecnologías de la información y de las comunicaciones, el asesoramiento, diseño, comercialización, implementación y mantenimiento de proyectos relacionados con las TIC y el apoyo a las empresas en sus procesos de transformación digital.

b. Las actividades de programación informática, incluyendo el diseño de la estructura y el contenido y la estructura del código informático necesario para crear e implantar programas para sistemas, aplicaciones informáticas, bases de datos, páginas web, así como cualquier otra tecnología software.

c. Los servicios de gestión de proyectos, oficinas técnicas y dirección de proyectos.

d. La comercialización, diseño, instalación, formación, soporte y mantenimiento de cualquier elemento hardware y software.

e. Los servicios de externalización de operaciones de sistemas, comunicaciones, de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones, de servicios de atención a los usuarios y la externalización de cualquier otro servicio relacionado con las TIC.

f. El desarrollo de aplicaciones y productos software, páginas web y servicios electrónicos, así como la prestación de todo tipo de servicios informáticos y relacionados con el "Internet de las Cosas". Los servicios de centro de proceso de datos, housing, hosting, infraestructura como servicio y aplicaciones como servicio, así como la prestación de servicios cloud.

g. Los servicios gestionados de cualquier carácter mediante centros de soporte remoto utilizando para ello las tecnologías de la información y las comunicaciones.

h. La externalización de procesos de negocio.

i. La consultoría organizativa, tecnológica, de innovación, formativa, de recursos humanos, administrativa, planificación estratégica, de procesos y de estudios de mercado.

j. Los servicios de ciberseguridad encaminados a la protección de las amenazas derivadas del uso de las tecnologías de la información, implantación coordinada de medidas de seguridad asociadas a la gestión de riesgos, definición de objetivos para su eliminación o mitigación, evaluación de la seguridad de la información y el tratamiento de datos y gestión de incidentes.

k. Los servicios en Inteligencia Artificial, Blockchain, Hiperautomatización y Centro de Datos.

l. Los servicios de auditoría, evaluación y certificación tecnológica.

2. Las siguientes actividades relacionadas con la formación:

m. La consultoría de formación.

n. La impartición de formación presencial o a distancia.

o. Servicios de ámbito formativo, elearning, desarrollo de material didáctico, de contenido formativo.

p. El apoyo y colaboración en la formación con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas en el desarrollo de ideas de negocio innovadoras.

q. La creación de programas de formación encaminados a potenciar la innovación y puesta en marcha de proyectos en fases iniciales de desarrollo.

r. Cualquier otra actividad análoga relacionada con la formación.

3. Las siguientes actividades de innovación, investigación y desarrollo:

s. El desarrollo de actividades de investigación, desarrollo e innovación de gran valor añadido relacionadas con la sociedad de la información y la tecnología.

t. La creación de centros de excelencia que potencien entornos colaborativos con universidades, centros de formación, empresas emergentes (start-ups) y otras organizaciones públicas o privadas para la investigación y desarrollo de tecnología puntera.

4. Las siguientes actividades de inversión:

u. La inversión en sociedades de idéntica o similar actividad, así como la inversión en actividades y/o proyectos de investigación, desarrollo e innovación en el ámbito de la sociedad de la información y la tecnología.

v. La inversión en empresas emergentes (start-ups) del sector tecnológico.

b) **Naturaleza de la Emisión:** Emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad.

c) **Importe de la Emisión:** El importe máximo de la Emisión ascenderá a CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000,00€), previéndose expresamente la posibilidad de suscripción incompleta. En el supuesto de no cubrirse completamente la Emisión, ésta se declarará incompleta y quedará suscrita únicamente en la cuantía de las suscripciones efectuadas. El desembolso de la Emisión se realizará en una única disposición.

Asimismo, de acuerdo con lo establecido en las condiciones de la Emisión que se exponen a continuación, el importe finalmente emitido se elevará a lo largo de la vida de la Emisión mediante el aumento del valor nominal de las obligaciones por el efecto de la capitalización de los intereses que devenguen las propias obligaciones.

Se hace constar que no existe ningún límite al importe de las emisiones de obligaciones u otros valores análogos que creen o reconozcan deuda realizadas por sociedades anónimas (como es el caso de la Sociedad).

d) **Número de obligaciones y valor nominal:** se emitirán un máximo de 50 obligaciones, con un valor nominal de 100.000 Euros cada una de ellas.

El valor nominal de cada obligación se irá incrementando por el efecto de la capitalización de los tipos de interés que devengue. Por tanto, el valor nominal de cada obligación en cada momento será igual a 100.000 Euros más el importe de intereses devengados y capitalizados por obligación.

- e) **Forma de representación:** las obligaciones estarán representadas mediante títulos nominativos. La Sociedad llevará un libro registro de las obligaciones.
- f) **Precio de emisión:** 100.000 Euros por obligación.
- g) **Destinatarios:** La Emisión será suscrita y desembolsada por el inversor cualificado **Inveready Convertible Finance Capital II, FCR**, fondo de capital riesgo con domicilio social sito en C/ Zuatzu, número 7, C.P. 20018 de Donostia- San Sebastián (Gipuzcoa), inscrito en el registro oficial de fondos de capital-riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 21 de enero de 2021, bajo el número 315 y titular de CIF V-42788687.

En consecuencia, se propondrá a la Junta General de Accionistas de Izertis la aprobación de la exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, tal y como se expone y justifica en el apartado V del Informe del Consejo de Administración de Izertis de fecha 11 de agosto de 2023.

- h) **Forma, fecha y plazo de suscripción:** la suscripción y desembolso de la Emisión se realizará dentro de los veinte (20) días siguientes a la fecha de otorgamiento de la escritura pública de Emisión, una vez se hayan aprobado los términos y condiciones de la Emisión por la Junta General de Accionistas de Izertis y la escritura pública de la emisión conste inscrita en el Registro Mercantil.
- i) **Comisión de apertura:** Los Bonos devengarán un importe igual al 4,00% del importe nominal máximo de la Emisión, esto es 5.000.000,00€ (la "**Comisión de Apertura PIK**"), que se descontará del importe a abonar en efectivo por el Bonista Original al Emisor en la Fecha de emisión.
- j) **Tipos de interés:** las Obligaciones devengarán, desde la fecha de suscripción, los siguientes tipos de interés:
 - (i) Un tipo de interés efectivo igual al EURIBOR a 3 meses (con un suelo del 1% y un tope del 4%) más el Margen (3% anual), que la Sociedad deberá abonar a cada Bonista en efectivo respecto al Bono emitido, pagadero por

trimestres naturales vencidos el último día hábil de cada trimestre natural (el "**Tipo de Interés en Efectivo**"); y

- (ii) Un tipo de interés del 3,50% anual que se capitalizará al valor nominal de cada Bono al final de cada periodo de interés referido en el apartado (i) anterior (el "**Tipo de Interés PIK**"). El Tipo de Interés PIK será pagadero en efectivo en la fecha de vencimiento final, o bien mediante la entrega de acciones de nueva emisión de Izertis, en la fecha de conversión.

- k) **Amortización:** El vencimiento de los Bonos tendrá lugar una vez hayan transcurrido sesenta (60) meses desde la fecha de suscripción. Llegada dicha fecha, los bonos que no se hubieran convertido, amortizado o cancelado, deberán amortizarse en efectivo, por un importe resultante de sumar: (i) su valor nominal; (ii) los intereses devengados al Tipo de Interés PIK y capitalizados; y (iii) los intereses devengados al Tipo de Interés en Efectivo y no pagados.

Los términos y condiciones de la Emisión podrán prever supuestos de amortización anticipada a instancia de los obligacionistas (como, por ejemplo, ante un cambio de control a resultas de una oferta pública de adquisición de acciones de la Sociedad o ante determinados incumplimientos de la Sociedad en relación con la Emisión)

- l) **Bases y modalidades de conversión:** las obligaciones serán voluntariamente convertibles en acciones de nueva emisión de la Sociedad. La conversión se realizará ante la solicitud por parte de los obligacionistas y en las siguientes condiciones:

- Períodos de conversión: los obligacionistas tendrán derecho a solicitar la conversión de las obligaciones en acciones ordinarias de la sociedad (i) en cualquier momento una vez transcurridos 18 meses desde la fecha de suscripción de las mismas y hasta el séptimo día hábil anterior a la fecha de vencimiento, o (ii) en cualquier momento dentro de los 30 días hábiles siguientes a un evento de conversión (entendiendo éste como un cambio de control o una exclusión de cotización), salvo en el caso de que se formule una oferta pública de acciones de la sociedad, en cuyo caso la conversión podrá solicitarse en

cualquier momento desde que se anuncie la oferta pública de adquisición hasta la fecha en que se anuncie el resultado de la misma y se declare incondicional (en caso de estar sujeta a condiciones) o se produjera la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad.

Asimismo, cada bonista podrá solicitar la conversión de las obligaciones de que sea titular en el caso de que se produzca un supuesto de incumplimiento de ratios.

- Precio de conversión: 9,75 Euros por acción.

Los obligacionistas estarán protegidos contra eventos dilutivos habituales conforme a la práctica de este tipo de operaciones. En caso de un evento dilutivo el precio de conversión será ajustado para compensar a los obligacionistas.

A efectos aclaratorios, los obligacionistas no estarán protegidos por dichos mecanismos antidilución en el supuesto de que la dilución de su posición accionarial indirecta (por ejercicio de sus derechos de conversión) sea resultado directo de la formalización de operaciones corporativas especificadas en los Términos y Condiciones, entre ellas, operaciones de fusiones y adquisiciones donde exista un pago en acciones de la Sociedad y/o de ampliaciones de capital que sean necesarias para realizar compras de sociedades o financiar la operativa de la Sociedad, siempre que estas operaciones de fusiones y adquisiciones se realicen en condiciones de mercado.

- Valor de las obligaciones a efectos de la conversión: a efectos de su conversión, el valor de cada obligación será el resultado de sumar (i) el importe principal de los Bonos correspondientes, (ii) los intereses capitalizados al Tipo de Interés PIK; y (iii) los intereses devengados que no hayan sido capitalizados al Tipo de Interés PIK hasta la fecha en que se otorgue la oportuna escritura pública de ejecución del aumento de capital (dicha fecha excluida).
- Número de acciones a entregar: el número de acciones a entregar a los

obligacionistas se determinará dividiendo el valor de las obligaciones a efectos de su conversión entre el precio de conversión en vigor. Si de esta operación resultaran fracciones, éstas se redondearán por defecto hasta el número entero inmediatamente anterior para determinar el número de acciones a entregar y cada titular de obligaciones recibirá en metálico la diferencia que le corresponda valorando las acciones al precio de conversión.

- m) **Otros derechos:** los obligacionistas tendrán derecho a nombrar un observador en el Consejo de Administración, que podrá asistir a las sesiones del Consejo de Administración, con voz, pero sin derecho de voto.
- n) **Otras obligaciones:** se prevé la obligación de la Sociedad de cumplir determinadas obligaciones de información, de hacer y no hacer, así como ciertos ratios o *covenants* financieros, sujetos a ciertos importes de materialidad, excepciones y períodos de subsanación.
- o) **Garantías:** la Emisión contará en todo caso con la garantía de la responsabilidad patrimonial universal de la Sociedad, y con la garantía solidaria y a primer requerimiento de la filial de la Sociedad, Izertis Portugal LDA.

Se prevé que otras compañías del Grupo Izertis se adhieran a dicha garantía solidaria así como el otorgamiento por la Sociedad o sus filiales de prendas sobre acciones o participaciones en determinados supuestos. No se otorgará ninguna otra garantía (real o personal) para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad bajo la Emisión distintas de las indicadas en el presente apartado.

- p) **Rango:** las Obligaciones serán no subordinadas y sin garantías reales de la Sociedad (salvo, en su caso, el otorgamiento de prendas de acciones o participaciones sociales en determinados supuestos).

En caso de concurso de la Sociedad, las Obligaciones se encontrarán en orden de prelación (i) *pari passu* entre ellas y con cualesquiera otras obligaciones no subordinadas y sin garantías reales de la Sociedad, y (ii) por detrás de cualquier endeudamiento incurrido con terceros distintos de accionistas de la Sociedad y que se encuentren garantizado por cualquier tipo de garantía real.

- q) **Sindicato de obligacionistas:** no resulta preceptiva la constitución de un sindicato de Bonistas, dado que la emisión no tiene la condición de oferta pública de suscripción.

- r) **Informe de experto independiente en relación con lo dispuesto en los artículos 414.2 y 417.2.b) de la Ley de Sociedades de Capital:** no resulta preceptivo en aplicación de lo previsto en el artículo 510 y Disposición adicional decimotercera del texto vigente de la Ley de Sociedades de Capital, toda vez que el importe nominal del aumento de capital o los aumentos de capital que, en su caso, se ejecute/n para atender las solicitudes de conversión de las obligaciones convertibles, será/n inferior/es al 20% del capital social de Izertis actualmente emitido.

En particular, se hace constar que el importe nominal total máximo del citado aumento o aumentos de capital será de 61.210,40 Euros (mediante la emisión de un máximo de 612.104 acciones de nueva emisión de 0,10 Euros de valor nominal cada una de ellas) por tanto, representativo del 2,32% (redondeado al segundo decimal) del capital social actual y, en consecuencia, inferior al 20% de la cifra de capital social actual, según se establece en el artículo 510 de la Ley de Sociedades de Capital.

- s) **Admisión a negociación:** no está previsto solicitar la admisión a negociación de las obligaciones en ningún mercado regulado o sistema multilateral de negociación.

- t) **Ley aplicable y jurisdicción:** la Emisión estará sujeta al Derecho español. Asimismo, cualquier disputa derivada de las Obligaciones quedará sometida a la jurisdicción de los juzgados y tribunales de la ciudad de Madrid (España).

B. Aumento de capital

De acuerdo con lo previsto en el artículo 414.1 de la Ley de Sociedades de Capital, se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad en la cuantía máxima necesaria para atender la conversión de las obligaciones que se emitan, con expresa previsión de suscripción incompleta. Dicho aumento de capital será ejecutado cada vez que sea

necesario para atender la conversión de las obligaciones. La cuantía del aumento de capital se obtendrá del cociente del valor a efectos de la conversión en el momento de su conversión del total de obligaciones cuya conversión se solicite y el precio de conversión (desechando las fracciones que resulten, las cuales, como se ha expuesto en el apartado A. j) anterior, se pagarán en efectivo) y multiplicando este cociente por el valor nominal de las acciones de la Sociedad (el resultado de multiplicar el referido cociente por la diferencia entre el precio de conversión y el valor nominal de la acción de la Sociedad determinará la prima de emisión). Así, la cuantía del aumento del capital social vendrá determinada por el valor de cada obligación a efectos de la conversión en el momento de su conversión (que incluirá los intereses capitalizados y los intereses devengados y no pagados), así como por las posibles modificaciones que puedan producirse como consecuencia de los ajustes al precio de conversión que se mencionan en el apartado anterior.

Dicho aumento de capital se ejecutará por el Consejo de Administración (o por la persona o personas en quien éste delegue), total o parcialmente, en cada ocasión en que resulte necesario para atender la conversión de las obligaciones, mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias del mismo valor nominal y con igual contenido de derechos que las acciones en circulación en la fecha de ejecución del acuerdo de aumento de capital, permitiéndose en cada caso la suscripción incompleta. Cada vez que el Consejo de Administración ejecute este acuerdo dará nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 304.2 de la Ley de Sociedades de Capital, no habrá lugar al derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad en las ampliaciones de capital que se deban a la conversión de obligaciones en acciones.

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las acciones que se emitan por la Sociedad para atender la conversión de las obligaciones en BME Growth o en aquel otro mercado regulado en los que las acciones de la Sociedad estén admitidas a negociación en el momento de la conversión. Se designa a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Compensación de Valores, S.A. Unipersonal ("Iberclear"), y sus entidades participantes, como entidad encargada del registro contable de las acciones que se emitan para atender las solicitudes de conversión de las obligaciones.

Se faculta al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en las personas en que estime oportuno, para llevar a cabo cuantas acciones sean necesarias o meramente convenientes para la plena ejecución del acuerdo de aumento de capital, incluidas la suscripción de cuantos documentos públicos o privados fueran necesarios.

C. Delegación de facultades

Sin perjuicio de las delegaciones de facultades específicas contenidas en los apartados anteriores, se acuerda facultar al Consejo de Administración, con toda la amplitud que se requiera en derecho y con expresas facultades de sustitución en las personas en que estime oportuno, para ejecutar el presente acuerdo, pudiendo en particular, con carácter indicativo y no limitativo:

- a) Ampliar y desarrollar el presente acuerdo, fijando los términos y condiciones de la Emisión en todo lo no previsto en el presente acuerdo. En particular, y sin ánimo exhaustivo, determinar el importe de la Emisión y de cada uno de sus tramos, establecer la fecha de emisión de las obligaciones, el plazo y procedimiento de suscripción y desembolso, desarrollar las bases y modalidades de la conversión, acordar los términos y condiciones finales de las obligaciones y, en general, cualesquiera otras circunstancias necesarias para la realización de la Emisión y la puesta en circulación de las obligaciones.
- b) Poner en circulación las obligaciones y, en su caso, emitir los títulos representativos de estas, previo cumplimiento de cuantos requisitos legales o de otro orden sean necesarios.
- c) Realizar en todos los supuestos previstos en el presente acuerdo, incluyendo, cuando corresponda, la modificación de valor nominal de las obligaciones para capitalizar los intereses y el ajuste del precio de conversión. Suscribir, en la forma que estime conveniente, cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la ejecución de tales supuestos y, en su caso, para su inscripción en el Registro Mercantil. Realizar cualquier actuación, declaración, gestión y suscribir en nombre de la Sociedad cualquier documento público o privado que se requiera ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, Iberclear, BME

Growth, las Bolsas de Valores españolas y cualquier otro organismo o entidad y realizar las publicaciones que se requieran para la ejecución de los referidos supuestos.

- d) Publicar cualesquiera anuncios relativos a la Emisión que resulten necesarios o convenientes (incluyendo las oportunas comunicaciones al mercado), comparecer ante notario y otorgar la correspondiente escritura pública de emisión de las obligaciones objeto del presente acuerdo así como el acta notarial de suscripción y cierre de la emisión, en el caso de que se documente dicha suscripción de forma separada, y solicitar la inscripción en el Registro Mercantil de la citada escritura pública y del acta notarial, en su caso.
- e) Designar a otras personas que intervengan en la Emisión (tales como agentes o expertos independientes), negociando y suscribiendo con ellos los oportunos contratos en los términos que estime más oportuno.
- f) Atender las solicitudes de conversión de las obligaciones, decidiendo si se atienden mediante acciones de nueva emisión o acciones existentes; y a tal efecto: (i) realizar las transmisiones de acciones existentes que resulten oportunas; y (ii) ejecutar el acuerdo de aumento de capital de la Sociedad fijando el importe en que deba quedar aumentado en cada caso, emitiendo y poniendo en circulación, en una o varias veces, las acciones representativas del mismo que sean necesarias para llevar a efecto la conversión de las obligaciones, y dar nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital, dejando sin efecto la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido necesaria para la conversión en acciones, y solicitar la admisión a cotización de las acciones así emitidas en BME Growth, o en cualesquiera otros mercados en los que las acciones de la Sociedad estén admitidas a negociación en el momento de la conversión.
- g) Proceder a la amortización de la Emisión en aquellos supuestos que corresponda.
- h) Subsanan, aclarar, interpretar, precisar o complementar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, o los que se produjeran en cuantas escrituras o documentos se otorgasen en ejecución de los mismos y, en particular, cuantos

defectos, omisiones o errores, de fondo o de forma, impidieran el acceso de los acuerdos y de sus consecuencias al Registro Mercantil, los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, BME Growth, las Bolsas de Valores españolas o cualesquiera otros.

- i) Otorgar en nombre de la Sociedad cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes para la emisión de las obligaciones objeto del presente acuerdo y, en general, realizar cuantos trámites sean precisos para la ejecución del presente acuerdo y la efectiva puesta en circulación de las obligaciones.

- j) Y, en general, las facultades que sean legalmente necesarias para permitir la más plena ejecución del presente acuerdo y de cuanto sea complementario o auxiliar al mismo, realizando cuantos trámites sean necesarios o convenientes para obtener las autorizaciones o inscripciones que sean preceptivas por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, BME Growth, las Bolsas de Valores españolas, el Registro Mercantil, o cualquier otro organismo público o privado, incluyendo entre otras, a título ejemplificativo, la capacidad de suscribir documentos públicos o privados de toda clase y muy en especial redactar y formular folletos informativos, formular declaraciones, publicar anuncios, solicitar autorizaciones, realizar las comunicaciones que proceden a las autoridades de supervisión, solicitar cuantos actos fueran precisos para la ejecución de este acuerdo y la inscripción del mismo en el Registro Mercantil, pudiendo rectificar o subsanar los presentes acuerdos, siempre que tales modificaciones o subsanaciones se limiten a aceptar la calificación verbal o escrita del Sr. Registrador Mercantil, así como consentir la inscripción parcial de la escritura.

En virtud de lo anteriormente expuesto, el Consejo de Administración de Izertis suscribe el presente Informe relativo a la propuesta de acuerdo de emisión de obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad, con exclusión del derecho de suscripción preferente en fecha 11 de agosto de 2023.

[SIGUE HOJA DE FIRMAS]

LAREN CAPITAL, S.L.U.
RPF.: D. Pablo Martín Rodríguez

Dña. Lourdes Argüelles García

D. Manuel Rodríguez Pasarín

D. Arturo José Díaz Dapena

D. Carlos Emilio Sartorius Witte

D. Diego Ramón Cabezudo
Fernández de la Vega

D. Juan Carlos Ureta Domingo