



**Holaluz-Clidom, S.A.**

## **AL BME GROWTH**

**Barcelona, 21 de marzo de 2025**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión, aprobado por el Real Decreto Legislativo 6/2023, de 17 de marzo, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020, Holaluz-Clidom, S.A. (la "**Sociedad**" o la "**Compañía**") pone en su conocimiento el siguiente:

### **OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE**

Como continuación de la comunicación de otra información relevante publicada en el día de hoy, 21 de marzo de 2025, en relación con la convocatoria por el Consejo de Administración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, que se celebrará, de manera exclusivamente telemática, en el domicilio social, el día 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, de no alcanzarse el quórum de constitución necesario, en segunda convocatoria, el 24 de marzo de 2025 a la misma hora, se acompaña a la presente comunicación de otra información relevante, como Anexo, el informe del Consejo de Administración y la certificación o informe especial del auditor de la Sociedad, Ernst & Young, S.L., en relación con el aumento de capital por compensación de créditos objeto del punto segundo del orden del día.

Dichos documentos, junto con las propuestas de acuerdo que se someten a la Junta bajo los distintos puntos del orden del día y los informes del Consejo de Administración justificativos de las referidas propuestas de acuerdo se encuentran igualmente disponibles en la página web de la Sociedad (<https://corporate.holaluz.com/relacion-con-inversores/informacion-financiera/#junta-general-de-accionistas>).



En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular de Renta Variable BME MTF 3/2020, se hace constar expresamente que la información facilitada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y de sus administradores.

**Carlota Pi Amorós**

CoFundadora y Presidenta Ejecutiva

HOLALUZ-CLIDOM, S.A

**INFORME ELABORADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE HOLALUZ-CLIDOM, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE AUMENTO DE CAPITAL MEDIANTE COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS INCLUIDA EN EL PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA SU CELEBRACIÓN EL 23 DE ABRIL DE 2025, A LAS 11.00 HORAS, EN PRIMERA CONVOCATORIA, Y A LA MISMA HORA DEL DÍA SIGUIENTE, EN SU CASO, EN SEGUNDA CONVOCATORIA**

El presente informe se formula en relación con la propuesta de aumento del capital social de la Sociedad mediante la compensación del crédito derivado del contrato de préstamo convertible en acciones de HOLALUZ-CLIDOM, S.A. (“**Holaluz**” o la “**Sociedad**”) por un importe principal de 15.519.999,60 euros, con ICOSIUM Investment, S.L. (“**ICOSIUM**” o el “**Prestamista**”) suscrito el pasado 13 de marzo de 2025 (el “**Contrato**” o el “**Préstamo**”), que se somete a la consideración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Holaluz, convocada para su celebración en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora.

**1. Objeto del informe. Descripción de la Operación**

La propuesta de acuerdo se refiere al aumento de capital social por un importe nominal de 221.714,28 euros previéndose expresamente, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, de la misma clase, serie y valor nominal que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital (las “**Acciones Nuevas**”) a un tipo de emisión de 2,10 euros por acción, esto es, 0,03 euros de valor nominal y 2,07 euros de prima de emisión por acción (la “**Operación**”).

El valor nominal y la prima de emisión correspondientes a las Acciones Nuevas serán desembolsados íntegramente mediante la compensación del Préstamo frente a la Sociedad.

La citada propuesta de acuerdo se somete a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para su celebración de forma exclusivamente telemática en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora.

El presente informe se formula por el Consejo de Administración de la Sociedad en cumplimiento de lo previsto en los siguientes artículos 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**”):

- a) artículo 286, respecto de la correspondiente modificación estatutaria en relación con los artículos 297.1 a) y 297.2, referidos a la delegación en el Consejo de Administración de la

facultad de señalar la fecha y fijar las condiciones del aumento de capital (en todo lo no previsto por el acuerdo de la Junta General) ya acordado por la Junta General de Accionistas y de dar nueva redacción al artículo de los estatutos sociales relativo al capital social, una vez acordado y ejecutado el aumento; y

- b) artículo 301, con el objeto de describir la propuesta relativa al Aumento de Capital y, en concreto: (i) la naturaleza y características del crédito que sería objeto de compensación en el marco del Aumento de Capital; (ii) la identidad del aportante del referido crédito; (iii) el número de acciones que habrían de emitirse; (iv) la cuantía del Aumento de Capital; y (v) la manifestación expresa de concordancia de los datos relativos a los créditos con la contabilidad de la Sociedad.

En atención a las características del Aumento de Capital, que posteriormente se detallan, y a tenor de lo establecido en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, en el Aumento de Capital no existirá derecho de suscripción preferente para los actuales accionistas de la Sociedad.

A continuación, se ofrece a los accionistas la explicación de la Operación que se propone a la Junta General, las razones que justifican el Aumento de Capital emitiendo los informes previstos en la Ley de Sociedades de Capital a los efectos del artículo 286, en relación con los artículos 296, 297.1 a), 297.2 y a los efectos del artículo 301. Finalmente, se incluye la propuesta de acuerdo de Aumento de Capital que se someterá a la aprobación de la referida Junta General Extraordinaria de Accionistas de Holaluz.

## **2. Informe a los efectos del artículo 286 de la Ley de Sociedades de Capital**

### **2.1. Descripción, justificación y contexto de la Operación**

Para que la referida propuesta de aumento del capital social pueda ser sometida a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad resulta preceptivo, a tenor de lo previsto en los referidos artículos 286, 296 y 297 de la Ley de Sociedades de Capital, y en la medida en que el acuerdo de aumento de capital conlleva necesariamente la modificación del artículo 5 de los estatutos sociales relativo a la cifra del capital, que el Consejo de Administración formule el presente informe, que contiene la justificación de la propuesta de acuerdo de modificación estatutaria.

Asimismo, el artículo 287 de Ley de Sociedades de Capital requiere que en el anuncio de convocatoria de la junta general se expresen con la debida claridad los extremos que hayan de modificarse y que se haga constar el derecho que corresponde a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe sobre la misma, así como la posibilidad de solicitar la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.

La Operación trae causa y se justifica atendiendo a las circunstancias de la Sociedad ya que contribuirá de manera fundamental a mejorar la situación financiera de la Sociedad, fortaleciendo su balance, aumentando los recursos propios de la Sociedad y permitiendo que esta pueda aumentar su capacidad

financiera, estabilizar las obligaciones de deuda existentes con proveedores y seguir desarrollando su actividad, así como mejorar su plataforma operativa para el gas natural y otras energías verdes.

Para alcanzar los objetivos antes indicados el 13 de marzo de 2025, Holaluz y el Prestatario suscribieron el Préstamo, cuyas características principales son las siguientes:

- a) Fecha de Desembolso: no más tarde del 30 de abril de 2025 (la “**Fecha de Desembolso**”).
- b) Tipo de interés: solo en caso de que opere la Penalidad indicada más abajo.
- c) Precio de Conversión: El tipo de emisión de las acciones ordinarias a emitir en la conversión es de 2,10 euros por acción (el “**Precio de Conversión**”). El Precio de Conversión representaba una prima del 52% respecto de la cotización de cierre de las acciones de Holaluz en la sesión inmediatamente anterior a la firma del Préstamo.
- d) Carácter necesariamente convertible: el Préstamo es necesariamente convertible en acciones ordinarias de nueva emisión de Holaluz de la misma clase y serie y con idénticos derechos que las actualmente en circulación a su vencimiento. El número de acciones a emitir a los efectos de la conversión del Préstamo en acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad se determinará mediante la división de los importes debidos por la Sociedad bajo el Préstamo a título de principal y, en su caso, cualquier otro concepto, entre el Precio de Conversión. Si el número de acciones no es un número entero, dicho número se redondeará por defecto al número entero de acciones anterior más cercano, y se abonará el remanente (picos) en efectivo.

El número total de acciones de Holaluz a emitir en el momento de la conversión del Préstamo en acciones (considerando únicamente su principal) equivale al 28,99% del capital social de la Sociedad antes de la operación y a un 22,47% del capital social de la Sociedad con posterioridad a ella.

- e) Fecha de Vencimiento: el mismo día de la Fecha de Desembolso (la “**Fecha de Vencimiento**”).
- f) Fecha de Conversión: una vez producido el desembolso, el Consejo de Administración, en uso de la delegación conferida por la Junta General de conformidad con el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, ejecutará el acuerdo del Aumento de Capital por conversión del principal y en su caso, cualquier otro concepto, entre el Precio de Conversión (la “**Fecha de Conversión**”).
- g) Penalidad: en caso de no ejecución por parte del Consejo de Administración del Aumento de Capital en los términos previstos en el Contrato, tras el desembolso, se devengarán, en su caso, intereses del Préstamo del 0,05% diario desde la Fecha de Desembolso hasta que se produzca de forma efectiva la ejecución del Aumento de Capital o el principal del

Préstamo sea devuelto en su totalidad al Prestamista por parte de Holaluz, de conformidad con lo dispuesto en el Préstamo (la “**Penalidad**”).

El Consejo de Administración de la Sociedad plantea esta Operación a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, al entender que conviene al interés social incrementar los fondos propios de la Sociedad al objeto de fortalecer su estructura de capital y financiera para abordar los objetivos indicados anteriormente.

Asimismo, la presente Operación evidencia el respaldo de ICOSIUM a la estrategia de Holaluz para el desarrollo de su negocio así como su confianza en las expectativas de la Sociedad a medio y largo plazo, que, tras su reciente entrada como socio estratégico, llegaría a ser titular de una participación que podría alcanzar o superar el 33% del capital social de la Sociedad tras el Aumento de Capital.

Por otro lado, como muestra de apoyo a la operación y prueba de su impacto positivo en el interés social de la Sociedad, los accionistas fundadores de la Sociedad, esto es, Dña. Carlota Pi Amorós, D. Ferrán Nogué Collgros y D. Oriol Vila Grifoll (los “**Accionistas Fundadores**”) se han comprometido frente al Prestamista a ejercitar todos los derechos de voto que tengan atribuidos en dicha condición con el fin de: (i) votar en la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para su celebración en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora, a favor de la aprobación del Aumento de Capital; y (ii) en caso de resultar aprobado, votar favorablemente en el Consejo de Administración el acuerdo de ejecución del Aumento de Capital.

En este contexto, y a la vista de la condición para el desembolso del Préstamo consistente en la previa aprobación del acuerdo por parte de la Junta General del Aumento de Capital, y del carácter necesariamente convertible en acciones ordinarias del Préstamo, y en definitiva, cumpliendo su compromiso asumido en el Préstamo, el Consejo de Administración propone a la Junta General de la Sociedad la aprobación del aumento de capital por compensación de créditos en los términos en que se detalla más adelante (el “**Aumento de Capital**”).

## 2.2. Capital social actual de la Sociedad

A la fecha del presente informe, el capital social de la Sociedad asciende a 764.661,57 euros, representado por 25.488.719 acciones de 0,03 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, todas ellas pertenecientes a una misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos y representadas mediante anotaciones en cuenta.

A efectos aclaratorios, se hace constar que a fecha de firma del Préstamo, esto es, a 13 de marzo de 2025, el capital social de la Sociedad ascendía a 656.661,57 euros representado por 21.888.719 acciones de 0,03 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, todas

ellas pertenecientes a una misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Entre la fecha de firma del Préstamo y la fecha del presente informe, la Sociedad ha ejecutado un aumento de capital mediante aportaciones dinerarias por un importe de 6.480.000 euros (de los cuales 108.000 euros se corresponden a valor nominal y 6.372.000 euros a prima de emisión), mediante la emisión y puesta en circulación de 3.600.000 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, de la misma clase y serie que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta, iguales, acumulables e indivisibles, íntegramente suscritas y desembolsadas por ICOSIUM. Como consecuencia de lo anterior, el capital social de la Sociedad queda fijado en la suma de 764.661,57 euros, representado por 25.488.719 acciones ordinarias de 0,03€ de valor nominal cada una, todas ellas pertenecientes a una única clase y serie y representadas mediante anotaciones en cuenta.

### 2.3. Importe del Aumento de Capital

El Consejo de Administración propone llevar a cabo un aumento de capital social por importe nominal de 221.714,28 euros previéndose, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal, pertenecientes a la misma clase y serie que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital.

### 2.4. Tipo de emisión

El tipo de emisión de las nuevas acciones asciende a 2,10 euros por acción. En consecuencia, la prima de emisión asciende a 2,07 euros por acción y, a una prima de emisión, en conjunto, de 15.298.285,32 euros.

En consecuencia, el importe total de nominal y prima de emisión por el conjunto de acciones a emitir asciende a 15.519.999,60 euros.

### 2.5. Contrapartida del Aumento de Capital

El valor nominal y la prima de emisión correspondientes a las Acciones Nuevas serán desembolsadas íntegramente mediante la compensación del crédito del Prestamista frente a la Sociedad que se indica más adelante.

### 2.6. Derechos de suscripción preferente

De conformidad con lo establecido en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, en el Aumento de Capital no existirá derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas de la Sociedad sobre las Acciones Nuevas.

## 2.7. Representación de las Acciones Nuevas

Las Acciones Nuevas, al igual que las ya existentes, estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes en los términos establecidos en las normas vigentes en cada momento.

## 2.8. Derechos de las Acciones Nuevas

Las Acciones Nuevas atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital.

## 2.9. Suscripción incompleta

Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 507 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé expresamente la suscripción incompleta del Aumento de Capital, por lo que, si no quedase íntegramente suscrito, el capital quedará ampliado en la cuantía de las suscripciones efectuadas, quedando sin efecto en cuanto al resto.

## 2.10. Ejecución del Aumento de Capital

El Consejo de Administración completará los términos y condiciones, en todo lo no previsto en el acuerdo de la Junta, del Aumento de Capital al amparo de la delegación de facultades a que se refiere el presente informe, incluyendo la posibilidad de ejecutar el Aumento de Capital de forma fraccionada. En particular, el Consejo de Administración, al amparo de lo dispuesto en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, podrá determinar la fecha o fechas en la que el acuerdo de Aumento de Capital deba ejecutarse dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de su adopción por la Junta General, transcurrido el cual sin que se haya ejecutado, el acuerdo quedará sin valor ni efecto alguno.

## 2.11. Modificación de estatutos

Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 297.2 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración modificará la redacción del artículo 5 de los estatutos sociales para adaptarlo a la nueva cifra de capital social y número de acciones resultantes del Aumento de Capital.

## 2.12. Solicitud de incorporación

Se solicitará la incorporación de la totalidad de las Acciones Nuevas en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity y se autorizará a realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios o convenientes y presentar los documentos que sean precisos ante los organismos competentes para la incorporación a negociación de las Acciones Nuevas emitidas como consecuencia del Aumento de Capital acordado, haciéndose constar expresamente el sometimiento



de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en materia del referido mercado y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización.

### 3. Informe a los efectos del artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital

El Préstamo objeto de compensación como contrapartida del Aumento de Capital es el que se refiere a continuación, con expresa indicación de su titular e importe y fecha de otorgamiento, tal y como estos datos se recogen en la contabilidad social:

a) Naturaleza y características del crédito a compensar e identidad del acreedor

El crédito a compensar deriva del Préstamo descrito hasta ahora en el presente informe. Las Acciones Nuevas serán suscritas y desembolsadas íntegramente por ICOSIUM Investment, S.L., sociedad constituida bajo las leyes de España, con domicilio social en Calle Floridablanca, número 98 Esc. P P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, España, con N.I.F. B-72835176, en vigor, e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, bajo el tomo 48568, Folio 117, Hoja B-588469, como acreedor de la Sociedad bajo el Préstamo que se indica a continuación:

CRÉDITO			
Acreedor	Préstamo	Importe principal*	Fecha de desembolso
ICOSIUM Investment, S.L.	Préstamo necesariamente convertible en acciones de la Sociedad	15.519.999,60€	Máximo 30/04/2025

*\* Sin considerar intereses, si corresponde, al tipo del 0,05% diario, en caso de materializarse la Penalidad.*

En todo caso, el importe del Préstamo a compensar (considerando su principal y, en su caso, cualquier otro concepto) será de 15.519.999,60 euros, que se corresponde con el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del Aumento de Capital objeto del presente informe, todo ello sin perjuicio de la posibilidad de suscripción incompleta.

b) Número de acciones que hayan de emitirse y la cuantía del aumento

El valor nominal y la prima de emisión de las Acciones Nuevas quedarán íntegramente desembolsados mediante la compensación del Préstamo objeto de la capitalización indicado en la tabla anterior, que quedará automáticamente extinguido en el importe compensado como consecuencia de la ejecución en los términos previstos en el Aumento de Capital descrito en este informe, sin perjuicio, en su caso, del abono en efectivo del remanente (picos) que pudiera darse.

Como indicado anteriormente, el Aumento de Capital consistiría en una cuantía por importe nominal de 221.714,28 euros y por importe total efectivo (valor nominal más prima de emisión) de 15.519.999,60, previéndose, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la

posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de la misma clase, serie y valor nominal que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital, a un tipo de emisión de 2,10 euros por acción, esto es, 0,03 euros de valor nominal y 2,07 euros de prima de emisión por acción.

Se hace constar expresamente que los datos recogidos en el presente informe relativos al crédito (el Préstamo) que se ostenta contra la Sociedad concuerdan fielmente con la contabilidad de la Sociedad a la fecha de emisión del presente informe.

Este Préstamo cumplirá con los requisitos para la capitalización de créditos establecidos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, entre ellos, los de liquidez, vencimiento y exigibilidad, en el momento de la ejecución por el Consejo de Administración de la propuesta de acuerdo objeto de este informe y, por tanto, en la fecha de otorgamiento de la escritura pública que documente el Aumento de Capital.

c) Certificación del auditor de cuentas de la Sociedad a los efectos del artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital

Se solicitará la preceptiva certificación a emitir por Ernst & Young, S.L., en su condición de auditor de cuentas de la Sociedad, en virtud de lo establecido en el artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

La mencionada certificación, que será puesta a disposición de los accionistas junto con este informe, deberá confirmar que:

- (i) una vez verificada la contabilidad social, los datos ofrecidos en el presente informe en relación con el Préstamo objeto de compensación resultan exactos; y
- (ii) de conformidad con el Préstamo especificado en el apartado anterior, este cumplirá con los requisitos establecidos para la capitalización de créditos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital en la Fecha de Desembolso del Aumento de Capital, y por lo tanto, de cara a su ejecución.

Asimismo, con anterioridad al otorgamiento de la escritura pública que documente la ejecución del Aumento de Capital, se recabará de Ernst & Young, S.L., en su condición de auditor de cuentas de la Sociedad, una certificación complementaria a los efectos de lo establecido en el artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital acreditando el carácter líquido, vencido y exigible a esa fecha de la totalidad del importe del crédito objeto de compensación.

#### 4. Delegación de facultades

Se propone facultar al Consejo de Administración tan ampliamente como se requiera en Derecho, para que pueda fijar cualquier otra condición del Aumento de Capital que no haya sido prevista en el acuerdo de la Junta General, ejecutar el acuerdo de Aumento de Capital, incluyendo de forma fraccionada, emitir y poner en circulación las acciones representativas del mismo, y dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo al capital, dejando sin efecto, en su caso, la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido suscrito, y solicitar la admisión a negociación de las Acciones Nuevas de la Sociedad en BME Growth de BME MTF Equity y realizar todas aquellas actuaciones que se detallan en la propuesta de acuerdo objeto de este informe.

#### 5. Propuesta de acuerdo

En virtud de todo lo anterior, se presenta a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad la propuesta que a continuación se indica:

***“Aumento de capital mediante compensación de créditos por importe nominal de 221.714,28 euros y efectivo (incluyendo la prima de emisión) de 15.519.999,60 euros, mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal cada una, con previsión de suscripción incompleta. Delegación en el Consejo de Administración, de las facultades precisas para ejecutar el acuerdo y para fijar las condiciones del mismo en todo lo no previsto en el acuerdo de conformidad con el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, así como para dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales.*”**

##### ***1. Aumento de capital***

*Se acuerda aumentar el capital social mediante la compensación del crédito titularidad de ICOSIUM Investment, S.L. frente a la Sociedad que se indica más adelante, por un importe nominal de 221.714,28 euros previéndose, tal y como se indica en el apartado 7 del presente acuerdo, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal, pertenecientes a la misma clase y serie que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital (las “**Acciones Nuevas**” y el “**Aumento de Capital**”, respectivamente).*

##### ***2. Tipo de emisión***

*El tipo de emisión de las Acciones Nuevas asciende a 2,10 euros por acción. En consecuencia, la prima de emisión asciende a 2,07 euros por Acción Nueva y, en conjunto, a 15.298.285,32 euros.*

### **3. Suscripción y desembolso de las Acciones Nuevas**

Las Acciones Nuevas serán suscritas y desembolsadas íntegramente por ICOSIUM Investment, S.L., sociedad constituida bajo las leyes de España, con domicilio social en Calle Floridablanca, número 98 Esc. P P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, España, con N.I.F. B-72835176, en vigor, e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, bajo el tomo 48568, Folio 117, Hoja B-588469, como acreedor (el “Acreedor”) de la Sociedad bajo el préstamo que se indica a continuación (el “Préstamo”):

<b><u>CRÉDITO</u></b>			
<b><i>Acreedor</i></b>	<b><i>Préstamo</i></b>	<b><i>Importe principal*</i></b>	<b><i>Fecha de desembolso</i></b>
<b><i>ICOSIUM Investment, S.L.</i></b>	<i>Préstamo necesariamente convertible en acciones de la Sociedad</i>	15.519.999,60€	<i>Máximo 30/04/2025</i>

*\*Sin considerar intereses, si corresponde, al tipo del 0,05% diario, en caso de materializarse la posible penalidad prevista en el Préstamo.*

*Sin perjuicio de lo anterior, el importe del Préstamo a compensar (considerando su principal, y en su caso, cualquier otro concepto) será de 15.519.999,60 euros, que se corresponde con el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del Aumento de Capital, todo ello sin perjuicio de la posibilidad de suscripción incompleta.*

*El valor nominal y la prima de emisión de las Acciones Nuevas quedarán íntegramente desembolsados mediante la compensación del Préstamo objeto de la capitalización indicado en la tabla anterior, que quedará automáticamente extinguido en el importe compensado como consecuencia de la ejecución en los términos previstos en este acuerdo del Aumento de Capital, sin perjuicio, en su caso, del abono en efectivo del remanente (pícos) que pudiera darse.*

*Este Préstamo cumplirá con los requisitos para la capitalización de créditos establecidos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, entre ellos, los de liquidez, vencimiento y exigibilidad, en el momento de la ejecución por el Consejo de Administración de este acuerdo y, por tanto, en la fecha de otorgamiento de la escritura pública que documente el Aumento de Capital, tal y como se acredita en el informe del Consejo de Administración preparado al efecto. El cumplimiento de los requisitos del citado artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, para la capitalización de créditos queda confirmado por la certificación expedida como informe especial con ocasión de la convocatoria de la Junta General por el auditor de cuentas de la Sociedad, Ernst & Young, S.L., que será complementada con la correspondiente certificación adicional de dicho auditor a expedir en el momento en que se cumplan los referidos requisitos. De esta forma, los Accionistas tienen pleno conocimiento al amparo de su derecho de información de que el carácter vencido, líquido y exigible y*

*demás requisitos exigidos por la ley, del crédito a compensar a la fecha del otorgamiento de la escritura del aumento de capital, quedará acreditado en el modo indicado.*

*Asimismo, se hace constar que las acciones de la Sociedad anteriormente emitidas se encuentran totalmente desembolsadas.*

#### **4. Ausencia del derecho de suscripción preferente**

*No existirá derecho de suscripción preferente sobre las Acciones Nuevas, de conformidad con lo establecido en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital.*

#### **5. Representación de las Acciones Nuevas**

*Las Acciones Nuevas estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes en los términos establecidos en las normas vigentes en cada momento.*

#### **6. Derechos de las Acciones Nuevas**

*Las Acciones Nuevas atribuirán a su suscriptor los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital.*

#### **7. Suscripción incompleta**

*Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 507 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé expresamente la suscripción incompleta del Aumento de Capital, por lo que, si no quedase íntegramente suscrito, en su caso, el capital quedará ampliado en la cuantía de las suscripciones efectuadas, quedando sin efecto en cuanto al resto.*

#### **8. Ejecución del aumento**

*Al amparo de lo establecido en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración deberá determinar la fecha o fechas en la que el acuerdo deba ejecutarse dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de su adopción por la presente Junta General, transcurrido el cual sin que se haya ejecutado totalmente, el acuerdo quedará sin valor ni efecto alguno, y declarará, en su caso, el Aumento de Capital suscrito y desembolsado, total o parcialmente, y, por tanto, cerrado, estableciendo las condiciones del mismo en todo lo no previsto en el presente acuerdo, sin perjuicio de la posibilidad de ejecutar el referido aumento de forma fraccionada.*

## **9. Modificación de estatutos**

*Una vez efectuado el desembolso de las Acciones Nuevas que finalmente se emitan, de conformidad con lo dispuesto en los apartados anteriores, el Consejo de Administración declarará el Aumento de Capital suscrito y desembolsado, total o parcialmente, y por tanto cerrado.*

*Como consecuencia del Aumento de Capital, se acuerda modificar el artículo 5 de los Estatutos Sociales, delegando en el Consejo de Administración a su vez su redacción definitiva, que ha de llevarse a cabo una vez verificada la suscripción y el desembolso del Aumento de Capital.*

## **10. Solicitud de incorporación**

*Se acuerda solicitar la incorporación de la totalidad de las Acciones Nuevas que se emitan en ejecución del presente acuerdo en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity así como realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios o convenientes y presentar los documentos que sean precisos ante los organismos competentes para la incorporación a negociación de las Acciones Nuevas emitidas como consecuencia del Aumento de Capital acordado, haciéndose constar expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en materia del referido mercado y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización.*

## **11. Delegación para la ejecución y formalización de los acuerdos anteriores**

*Sin perjuicio de cualesquiera otras facultades que pueda corresponderle, se acuerda otorgar al Consejo de Administración, tan ampliamente como se requiera en Derecho, para que pueda realizar cuantos actos y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean procedentes en relación con el presente acuerdo, con facultades expresas de aclaración, interpretación, subsanación y sustitución. En particular, y a título meramente ilustrativo podrá realizar las siguientes actuaciones:*

- 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, sin ánimo exhaustivo, calcular el importe de principal, y en su caso, cualquier otro concepto del Préstamo a compensar, determinar el número de Acciones Nuevas a suscribir por el Acreedor, establecer la cifra en que se deba ejecutar el Aumento de Capital, el plazo, forma, condiciones y procedimiento de suscripción y desembolso y, en general, cualesquiera otras circunstancias necesarias para la realización del Aumento de Capital y la emisión de las Acciones Nuevas en el marco de la compensación del crédito referido anteriormente.*
- b) Formular las comunicaciones y anuncios públicos que sean precisos o meramente convenientes por la Sociedad en relación con el Aumento de Capital, incluyendo, si fuera exigible, un Documento de Ampliación de Capital o un Documento de Ampliación Reducido con arreglo a la normativa de BME Growth y realizar cualquier actuación, declaración o gestión y suscribir cualquier otro documento público*

*o privado necesario o conveniente para la autorización, verificación y ejecución del Aumento de Capital, así como para la inscripción de las Acciones Nuevas en los registros contables de Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y su incorporación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, ante dichas entidades y cualquier otro organismo o entidad o registro público o privado, español o extranjero o cualquier otra autoridad competente, asumiendo la responsabilidad del contenido de dicha documentación.*

- c) Señalar la fecha o fechas de ejecución fraccionada, en su caso, y declarar ejecutado el Aumento de Capital, en su caso de forma incompleta, emitiendo y poniendo en circulación las Acciones Nuevas que hayan sido suscritas y desembolsadas, así como comparecer ante notario para protocolizar el presente acuerdo y dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales en lo relativo a la cifra de capital social, dejando sin efecto la parte de dicho Aumento de Capital que, en su caso, no hubiere sido suscrito y desembolsado en los términos establecidos.*
- d) Redactar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar cualquier tipo de documento, entre otros, los relativos a la suscripción de las Acciones Nuevas.*
- e) En general, realizar cuantas actuaciones sean necesarias o meramente convenientes para el buen fin y la completa inscripción del Aumento de Capital en el Registro Mercantil y ante cualesquiera otros organismos supervisores, registros públicos o administrativos, autoridades administrativas, y personas e instituciones, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, que sean competentes en relación con el Aumento de Capital para su más completo desarrollo y efectividad, estando expresamente facultado para adaptar, aclarar, subsanar, precisar y completar el contenido del presente acuerdo para subsanar, completar o corregir cuantos defectos u omisiones impidan u obstaculicen su efectividad o para atender las calificaciones y los requerimientos, incluso no formales, que pueda dictar cualquiera de las anteriores instancias.”*

En atención a lo expuesto, se solicita de los accionistas la aprobación de la propuesta que se formula.

Barcelona, 21 de marzo de 2025

**Informe Especial sobre Aumento de Capital por  
Compensación de Créditos, Supuesto Previsto en el  
Artículo 301 del Texto Refundido de la Ley de  
Sociedades de Capital**

**HOLALUZ-CLIDOM, S.A**



## INFORME ESPECIAL SOBRE AUMENTO DE CAPITAL POR COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS, SUPUESTO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 301 DEL TEXTO REFUNDIDO DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL

A los Accionistas de Hotaluz-Clidom, S.A.:

A los fines previstos en el artículo 301 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (en adelante "TRLSC"), emitimos el presente Informe Especial sobre la propuesta de aumentar el capital en la suma de 15.519.999,60 euros por compensación de créditos (incluyendo el importe nominal del capital y prima de emisión tal y como se expone en el informe adjunto), formulada el 21 de marzo de 2025 por el Consejo de Administración de Hotaluz-Clidom, S.A. (en adelante la "Sociedad") que se presenta en el documento adjunto (en adelante el "documento").

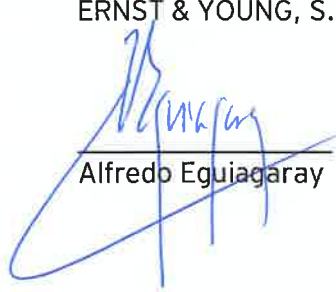
Nuestro trabajo ha consistido en verificar, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, la información preparada bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad en el documento antes mencionado, respecto a los créditos destinados al aumento de capital y que los mismos, al menos en un 25%, son líquidos, vencidos y exigibles, y que el vencimiento de los restantes no es superior a cinco años.

En nuestra opinión, el documento adjunto preparado por el Consejo de Administración de la Sociedad ofrece información adecuada respecto a los créditos a compensar para aumentar el capital social de la Sociedad, los cuales a la fecha de emisión de este informe no satisfacen el requisito de ser al menos en un 25% líquidos, vencidos y exigibles, si bien, el Consejo de Administración de la Sociedad de fecha 21 de marzo de 2025 ha confirmado que, en la fecha en que decida ejecutar el aumento de capital al amparo de la delegación de facultades prevista en el acuerdo de aumento de capital que se adopte por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, los créditos susceptibles de compensación identificados en el documento adjunto cumplirán las condiciones de liquidez, vencimiento y exigibilidad previstas en el artículo 301 del TRLSC.

Adicionalmente, y para dar cumplimiento a lo estipulado en el artículo 301 del TRLSC, en la fecha en que se vaya a realizar la ampliación de capital por compensación de créditos, emitiremos un nuevo Informe Especial complementario en el que se acredite, en su caso, si a dicha fecha los créditos a compensar son líquidos, vencidos y exigibles al menos en un 25%, y el vencimiento de los restantes no es superior a cinco años.

Este Informe Especial ha sido preparado únicamente a los fines previstos en el artículo 301 del TRLSC, por lo que no debe ser utilizado para ninguna otra finalidad.

ERNST & YOUNG, S.L.

  
Alfredo Equiagaray

21 de marzo de 2025

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.

2025 Núm. 20/25/00371

IMPORT COL·LEGIAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions

Sres. de  
**ERNST&YOUNG**  
Edificio Sarrià Forum – Avda. Sarrià 102-106  
08017 BARCELONA

Barcelona, 21 de marzo de 2025

Apreciados Sres.

A petición de HOLALUZ-CLIDOM, S.A., (la “**Sociedad**”) nos dirigimos a Vds. para informarles que, el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión extraordinaria, celebrada el 21 de marzo de 2025 a las 08.00 horas, ha acordado, por unanimidad de sus miembros, aprobar el Informe del Consejo de Administración de Holaluz-Clidom, S.A., en relación con la propuesta de aumento de capital mediante compensación de créditos, adjunto como **Anexo I** a la presente certificación, que será incluida en el Orden del Día de la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se tiene previsto convocar para su celebración, en primera convocatoria, el 23 de abril de 2025, de conformidad con los artículos 286, 297.1.a) y 297.2, y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

Lo cual certifico, con el Visto Bueno de la Sra. Presidenta, en Barcelona a 21 de marzo de 2025.

**VºBº**

**LA PRESIDENTA**

Sra. Carlota Pi Amorós

**LA VICESECRETARIA NO CONSEJERA**

Sra. Alejandra Fernández de Aragón Pascual

## ANEXO I

### INFORME ELABORADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE HOLALUZ-CLIDOM, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE AUMENTO DE CAPITAL MEDIANTE COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS INCLUIDA EN EL PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA SU CELEBRACIÓN EL 23 DE ABRIL DE 2025, A LAS 11.00 HORAS, EN PRIMERA CONVOCATORIA, Y A LA MISMA HORA DEL DÍA SIGUIENTE, EN SU CASO, EN SEGUNDA CONVOCATORIA

El presente informe se formula en relación con la propuesta de aumento del capital social de la Sociedad mediante la compensación del crédito derivado del contrato de préstamo convertible en acciones de HOLALUZ-CLIDOM, S.A. (“**Holaluz**” o la “**Sociedad**”) por un importe principal de 15.519.999,60 euros, con ICOSIUM Investment, S.L. (“**ICOSIUM**” o el “**Prestamista**”) suscrito el pasado 13 de marzo de 2025 (el “**Contrato**” o el “**Préstamo**”), que se somete a la consideración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Holaluz, convocada para su celebración en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora.

#### 1. Objeto del informe. Descripción de la Operación

La propuesta de acuerdo se refiere al aumento de capital social por un importe nominal de 221.714,28 euros previéndose expresamente, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, de la misma clase, serie y valor nominal que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital (las “**Acciones Nuevas**”) a un tipo de emisión de 2,10 euros por acción, esto es, 0,03 euros de valor nominal y 2,07 euros de prima de emisión por acción (la “**Operación**”).

El valor nominal y la prima de emisión correspondientes a las Acciones Nuevas serán desembolsados íntegramente mediante la compensación del Préstamo frente a la Sociedad.

La citada propuesta de acuerdo se somete a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para su celebración de forma exclusivamente telemática en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora.

El presente informe se formula por el Consejo de Administración de la Sociedad en cumplimiento de lo previsto en los siguientes artículos 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**”):



estabilizar las obligaciones de deuda existentes con proveedores y seguir desarrollando su actividad, así como mejorar su plataforma operativa para el gas natural y otras energías verdes.

Para alcanzar los objetivos antes indicados el 13 de marzo de 2025, Holaluz y el Prestatario suscribieron el Préstamo, cuyas características principales son las siguientes:

- a) Fecha de Desembolso: no más tarde del 30 de abril de 2025 (la “**Fecha de Desembolso**”).
- b) Tipo de interés: solo en caso de que opere la Penalidad indicada más abajo.
- c) Precio de Conversión: El tipo de emisión de las acciones ordinarias a emitir en la conversión es de 2,10 euros por acción (el “**Precio de Conversión**”). El Precio de Conversión representaba una prima del 52% respecto de la cotización de cierre de las acciones de Holaluz en la sesión inmediatamente anterior a la firma del Préstamo.
- d) Carácter necesariamente convertible: el Préstamo es necesariamente convertible en acciones ordinarias de nueva emisión de Holaluz de la misma clase y serie y con idénticos derechos que las actualmente en circulación a su vencimiento. El número de acciones a emitir a los efectos de la conversión del Préstamo en acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad se determinará mediante la división de los importes debidos por la Sociedad bajo el Préstamo a título de principal y, en su caso, cualquier otro concepto, entre el Precio de Conversión. Si el número de acciones no es un número entero, dicho número se redondeará por defecto al número entero de acciones anterior más cercano, y se abonará el remanente (picos) en efectivo.

El número total de acciones de Holaluz a emitir en el momento de la conversión del Préstamo en acciones (considerando únicamente su principal) equivale al 28,99% del capital social de la Sociedad antes de la operación y a un 22,47% del capital social de la Sociedad con posterioridad a ella.

- e) Fecha de Vencimiento: el mismo día de la Fecha de Desembolso (la “**Fecha de Vencimiento**”).
- f) Fecha de Conversión: una vez producido el desembolso, el Consejo de Administración, en uso de la delegación conferida por la Junta General de conformidad con el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, ejecutará el acuerdo del Aumento de Capital por conversión del principal y en su caso, cualquier otro concepto, entre el Precio de Conversión (la “**Fecha de Conversión**”).
- g) Penalidad: en caso de no ejecución por parte del Consejo de Administración del Aumento de Capital en los términos previstos en el Contrato, tras el desembolso, se devengarán, en su caso, intereses del Préstamo del 0,05% diario desde la Fecha de Desembolso hasta que se produzca de forma efectiva la ejecución del Aumento de Capital o el principal del Préstamo sea devuelto en su totalidad al Prestamista por parte de Holaluz, de conformidad con lo dispuesto en el Préstamo (la “**Penalidad**”).

El Consejo de Administración de la Sociedad plantea esta Operación a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, al entender que conviene al interés social incrementar los fondos propios de la

Sociedad al objeto de fortalecer su estructura de capital y financiera para abordar los objetivos indicados anteriormente.

Asimismo, la presente Operación evidencia el respaldo de ICOSIUM a la estrategia de Holaluz para el desarrollo de su negocio así como su confianza en las expectativas de la Sociedad a medio y largo plazo, que, tras su reciente entrada como socio estratégico, llegaría a ser titular de una participación que podría alcanzar o superar el 33% del capital social de la Sociedad tras el Aumento de Capital.

Por otro lado, como muestra de apoyo a la operación y prueba de su impacto positivo en el interés social de la Sociedad, los accionistas fundadores de la Sociedad, esto es, Dña. Carlota Pi Amorós, D. Ferrán Nogué Collgros y D. Oriol Vila Grifoll (los “**Accionistas Fundadores**”) se han comprometido frente al Prestamista a ejercitar todos los derechos de voto que tengan atribuidos en dicha condición con el fin de: (i) votar en la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para su celebración en el domicilio social el 23 de abril de 2025, a las 11.00 horas, en primera convocatoria o, en caso de no haber quorum suficiente, el 24 de abril de 2025, en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora, a favor de la aprobación del Aumento de Capital; y (ii) en caso de resultar aprobado, votar favorablemente en el Consejo de Administración el acuerdo de ejecución del Aumento de Capital.

En este contexto, y a la vista de la condición para el desembolso del Préstamo consistente en la previa aprobación del acuerdo por parte de la Junta General del Aumento de Capital, y del carácter necesariamente convertible en acciones ordinarias del Préstamo, y en definitiva, cumpliendo su compromiso asumido en el Préstamo, el Consejo de Administración propone a la Junta General de la Sociedad la aprobación del aumento de capital por compensación de créditos en los términos en que se detalla más adelante (el “**Aumento de Capital**”).

## 2.2. Capital social actual de la Sociedad

A la fecha del presente informe, el capital social de la Sociedad asciende a 764.661,57 euros, representado por 25.488.719 acciones de 0,03 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, todas ellas pertenecientes a una misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos y representadas mediante anotaciones en cuenta.

A efectos aclaratorios, se hace constar que a fecha de firma del Préstamo, esto es, a 13 de marzo de 2025, el capital social de la Sociedad ascendía a 656.661,57 euros representado por 21.888.719 acciones de 0,03 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas, todas ellas pertenecientes a una misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Entre la fecha de firma del Préstamo y la fecha del presente informe, la Sociedad ha ejecutado un aumento de capital mediante aportaciones dinerarias por un importe de 6.480.000 euros (de los cuales 108.000 euros se corresponden a valor nominal y 6.372.000 euros a prima de emisión), mediante la emisión y puesta en circulación de 3.600.000 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, de la misma clase y serie que las acciones

de la Sociedad actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta, iguales, acumulables e indivisibles, íntegramente suscritas y desembolsadas por ICOSIUM. Como consecuencia de lo anterior, el capital social de la Sociedad queda fijado en la suma de 764.661,57 euros, representado por 25.488.719 acciones ordinarias de 0,03€ de valor nominal cada una, todas ellas pertenecientes a una única clase y serie y representadas mediante anotaciones en cuenta.

### 2.3. Importe del Aumento de Capital

El Consejo de Administración propone llevar a cabo un aumento de capital social por importe nominal de 221.714,28 euros previéndose, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal, pertenecientes a la misma clase y serie que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital.

### 2.4. Tipo de emisión

El tipo de emisión de las nuevas acciones asciende a 2,10 euros por acción. En consecuencia, la prima de emisión asciende a 2,07 euros por acción y, a una prima de emisión, en conjunto, de 15.298.285,32 euros.

En consecuencia, el importe total de nominal y prima de emisión por el conjunto de acciones a emitir asciende a 15.519.999,60 euros.

### 2.5. Contrapartida del Aumento de Capital

El valor nominal y la prima de emisión correspondientes a las Acciones Nuevas serán desembolsadas íntegramente mediante la compensación del crédito del Prestamista frente a la Sociedad que se indica más adelante.

### 2.6. Derechos de suscripción preferente

De conformidad con lo establecido en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, en el Aumento de Capital no existirá derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas de la Sociedad sobre las Acciones Nuevas.

### 2.7. Representación de las Acciones Nuevas

Las Acciones Nuevas, al igual que las ya existentes, estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes en los términos establecidos en las normas vigentes en cada momento.

### 2.8. Derechos de las Acciones Nuevas

Las Acciones Nuevas atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y

desembolsado el Aumento de Capital.

2.9. Suscripción incompleta

Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 507 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé expresamente la suscripción incompleta del Aumento de Capital, por lo que, si no quedase íntegramente suscrito, el capital quedará ampliado en la cuantía de las suscripciones efectuadas, quedando sin efecto en cuanto al resto.

2.10. Ejecución del Aumento de Capital

El Consejo de Administración completará los términos y condiciones, en todo lo no previsto en el acuerdo de la Junta, del Aumento de Capital al amparo de la delegación de facultades a que se refiere el presente informe, incluyendo la posibilidad de ejecutar el Aumento de Capital de forma fraccionada. En particular, el Consejo de Administración, al amparo de lo dispuesto en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, podrá determinar la fecha o fechas en la que el acuerdo de Aumento de Capital deba ejecutarse dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de su adopción por la Junta General, transcurrido el cual sin que se haya ejecutado, el acuerdo quedará sin valor ni efecto alguno.

2.11. Modificación de estatutos

Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 297.2 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración modificará la redacción del artículo 5 de los estatutos sociales para adaptarlo a la nueva cifra de capital social y número de acciones resultantes del Aumento de Capital.

2.12. Solicitud de incorporación

Se solicitará la incorporación de la totalidad de las Acciones Nuevas en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity y se autorizará a realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios o convenientes y presentar los documentos que sean precisos ante los organismos competentes para la incorporación a negociación de las Acciones Nuevas emitidas como consecuencia del Aumento de Capital acordado, haciéndose constar expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en materia del referido mercado y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización.

3. Informe a los efectos del artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital

El Préstamo objeto de compensación como contrapartida del Aumento de Capital es el que se refiere a continuación, con expresa indicación de su titular e importe y fecha de otorgamiento, tal y como estos datos se recogen en la contabilidad social:

a) Naturaleza y características del crédito a compensar e identidad del acreedor

El crédito a compensar deriva del Préstamo descrito hasta ahora en el presente informe. Las Acciones Nuevas serán suscritas y desembolsadas íntegramente por ICOSIUM Investment, S.L., sociedad constituida bajo las leyes de España, con domicilio social en Calle Floridablanca, número 98 Esc. P P. en Pta. 2,



Barcelona, 08015, España, con N.I.F. B-72835176, en vigor, e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, bajo el tomo 48568, Folio 117, Hoja B-588469, como acreedor de la Sociedad bajo el Préstamo que se indica a continuación:

<b>CRÉDITO</b>			
<b>Acreedor</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Importe principal*</b>	<b>Fecha de desembolso</b>
<b>ICOSIUM Investment, S.L.</b>	Préstamo necesariamente convertible en acciones de la Sociedad	15.519.999,60€	Máximo 30/04/2025

*\* Sin considerar intereses, si corresponde, al tipo del 0,05% diario, en caso de materializarse la Penalidad.*

En todo caso, el importe del Préstamo a compensar (considerando su principal y, en su caso, cualquier otro concepto) será de 15.519.999,60 euros, que se corresponde con el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del Aumento de Capital objeto del presente informe, todo ello sin perjuicio de la posibilidad de suscripción incompleta.

b) Número de acciones que hayan de emitirse y la cuantía del aumento

El valor nominal y la prima de emisión de las Acciones Nuevas quedarán íntegramente desembolsados mediante la compensación del Préstamo objeto de la capitalización indicado en la tabla anterior, que quedará automáticamente extinguido en el importe compensado como consecuencia de la ejecución en los términos previstos en el Aumento de Capital descrito en este informe, sin perjuicio, en su caso, del abono en efectivo del remanente (picos) que pudiera darse.

Como indicado anteriormente, el Aumento de Capital consistiría en una cuantía por importe nominal de 221.714,28 euros y por importe total efectivo (valor nominal más prima de emisión) de 15.519.999,60, previéndose, tal y como se indica en el apartado 2.9 del presente informe, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de la misma clase, serie y valor nominal que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital, a un tipo de emisión de 2,10 euros por acción, esto es, 0,03 euros de valor nominal y 2,07 euros de prima de emisión por acción.

Se hace constar expresamente que los datos recogidos en el presente informe relativos al crédito (el Préstamo) que se ostenta contra la Sociedad concuerdan fielmente con la contabilidad de la Sociedad a la fecha de emisión del presente informe.

Este Préstamo cumplirá con los requisitos para la capitalización de créditos establecidos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, entre ellos, los de liquidez, vencimiento y exigibilidad, en el momento

de la ejecución por el Consejo de Administración de la propuesta de acuerdo objeto de este informe y, por tanto, en la fecha de otorgamiento de la escritura pública que documente el Aumento de Capital.

c) Certificación del auditor de cuentas de la Sociedad a los efectos del artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital

Se solicitará la preceptiva certificación a emitir por Ernst & Young, S.L., en su condición de auditor de cuentas de la Sociedad, en virtud de lo establecido en el artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

La mencionada certificación, que será puesta a disposición de los accionistas junto con este informe, deberá confirmar que:

- (i) una vez verificada la contabilidad social, los datos ofrecidos en el presente informe en relación con el Préstamo objeto de compensación resultan exactos; y
- (ii) de conformidad con el Préstamo especificado en el apartado anterior, este cumplirá con los requisitos establecidos para la capitalización de créditos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital en la Fecha de Desembolso del Aumento de Capital, y por lo tanto, de cara a su ejecución.

Asimismo, con anterioridad al otorgamiento de la escritura pública que documente la ejecución del Aumento de Capital, se recabará de Ernst & Young, S.L., en su condición de auditor de cuentas de la Sociedad, una certificación complementaria a los efectos de lo establecido en el artículo 301.3 de la Ley de Sociedades de Capital acreditando el carácter líquido, vencido y exigible a esa fecha de la totalidad del importe del crédito objeto de compensación.

4. Delegación de facultades

Se propone facultar al Consejo de Administración tan ampliamente como se requiera en Derecho, para que pueda fijar cualquier otra condición del Aumento de Capital que no haya sido prevista en el acuerdo de la Junta General, ejecutar el acuerdo de Aumento de Capital, incluyendo de forma fraccionada, emitir y poner en circulación las acciones representativas del mismo, y dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo al capital, dejando sin efecto, en su caso, la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido suscrito, y solicitar la admisión a negociación de las Acciones Nuevas de la Sociedad en BME Growth de BME MTF Equity y realizar todas aquellas actuaciones que se detallan en la propuesta de acuerdo objeto de este informe.

5. Propuesta de acuerdo

En virtud de todo lo anterior, se presenta a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad la propuesta que a continuación se indica:

***“Aumento de capital mediante compensación de créditos por importe nominal de 221.714,28 euros y efectivo (incluyendo la prima de emisión) de 15.519.999,60 euros, mediante la emisión de nuevas***

*acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal cada una, con previsión de suscripción incompleta. Delegación en el Consejo de Administración, de las facultades precisas para ejecutar el acuerdo y para fijar las condiciones del mismo en todo lo no previsto en el acuerdo de conformidad con el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, así como para dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales.*

*1. Aumento de capital*

*Se acuerda aumentar el capital social mediante la compensación del crédito titularidad de ICOSIUM Investment, S.L. frente a la Sociedad que se indica más adelante, por un importe nominal de 221.714,28 euros previéndose, tal y como se indica en el apartado 7 del presente acuerdo, la posibilidad de suscripción incompleta, mediante la emisión y puesta en circulación de 7.390.476 nuevas acciones ordinarias de 0,03 euros de valor nominal, pertenecientes a la misma clase y serie que las actualmente en circulación y con los mismos derechos a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital (las “**Acciones Nuevas**” y el “**Aumento de Capital**”, respectivamente).*

*2. Tipo de emisión*

*El tipo de emisión de las Acciones Nuevas asciende a 2,10 euros por acción. En consecuencia, la prima de emisión asciende a 2,07 euros por Acción Nueva y, en conjunto, a 15.298.285,32 euros.*

*3. Suscripción y desembolso de las Acciones Nuevas*

*Las Acciones Nuevas serán suscritas y desembolsadas íntegramente por ICOSIUM Investment, S.L., sociedad constituida bajo las leyes de España, con domicilio social en Calle Floridablanca, número 98 Esc. P P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, España, con N.I.F. B-72835176, en vigor, e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, bajo el tomo 48568, Folio 117, Hoja B-588469, como acreedor (el “**Acreedor**”) de la Sociedad bajo el préstamo que se indica a continuación (el “**Préstamo**”):*

<b>CRÉDITO</b>			
<b>Acreedor</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Importe principal*</b>	<b>Fecha de desembolso</b>
<b>ICOSIUM Investment, S.L.</b>	<i>Préstamo necesariamente convertible en acciones de la Sociedad</i>	15.519.999,60€	Máximo 30/04/2025

*\*Sin considerar intereses, si corresponde, al tipo del 0,05% diario, en caso de materializarse la posible penalidad prevista en el Préstamo.*

*Sin perjuicio de lo anterior, el importe del Préstamo a compensar (considerando su principal, y en su caso, cualquier otro concepto) será de 15.519.999,60 euros, que se corresponde con el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del Aumento de Capital, todo ello sin perjuicio de la posibilidad de suscripción incompleta.*

*El valor nominal y la prima de emisión de las Acciones Nuevas quedarán íntegramente desembolsados mediante la compensación del Préstamo objeto de la capitalización indicado en la tabla anterior, que quedará automáticamente extinguido*

*en el importe compensado como consecuencia de la ejecución en los términos previstos en este acuerdo del Aumento de Capital, sin perjuicio, en su caso, del abono en efectivo del remanente (pícos) que pudiera darse.*

*Este Préstamo cumplirá con los requisitos para la capitalización de créditos establecidos en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, entre ellos, los de liquidez, vencimiento y exigibilidad, en el momento de la ejecución por el Consejo de Administración de este acuerdo y, por tanto, en la fecha de otorgamiento de la escritura pública que documente el Aumento de Capital, tal y como se acredita en el informe del Consejo de Administración preparado al efecto. El cumplimiento de los requisitos del citado artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, para la capitalización de créditos queda confirmado por la certificación expedida como informe especial con ocasión de la convocatoria de la Junta General por el auditor de cuentas de la Sociedad, Ernst & Young, S.L., que será complementada con la correspondiente certificación adicional de dicho auditor a expedir en el momento en que se cumplan los referidos requisitos. De esta forma, los Accionistas tienen pleno conocimiento al amparo de su derecho de información de que el carácter vencido, líquido y exigible y demás requisitos exigidos por la ley, del crédito a compensar a la fecha del otorgamiento de la escritura del aumento de capital, quedará acreditado en el modo indicado. Asimismo, se hace constar que las acciones de la Sociedad anteriormente emitidas se encuentran totalmente desembolsadas.*

#### *4. Ausencia del derecho de suscripción preferente*

*No existirá derecho de suscripción preferente sobre las Acciones Nuevas, de conformidad con lo establecido en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital.*

#### *5. Representación de las Acciones Nuevas*

*Las Acciones Nuevas estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes en los términos establecidos en las normas vigentes en cada momento.*

#### *6. Derechos de las Acciones Nuevas*

*Las Acciones Nuevas atribuirán a su suscriptor los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que la Sociedad declare suscrito y desembolsado el Aumento de Capital.*

#### *7. Suscripción incompleta*

*Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 507 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé expresamente la suscripción incompleta del Aumento de Capital, por lo que, si no quedase íntegramente suscrito, en su caso, el capital quedará ampliado en la cuantía de las suscripciones efectuadas, quedando sin efecto en cuanto al resto.*

#### *8. Ejecución del aumento*

*Al amparo de lo establecido en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración deberá determinar la fecha o fechas en la que el acuerdo deba ejecutarse dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de su adopción por la presente Junta General, transcurrido el cual sin que se haya ejecutado totalmente, el acuerdo quedará sin valor ni efecto alguno, y declarará, en su caso, el Aumento de Capital suscrito y desembolsado, total o parcialmente, y, por*

tanto, cerrado, estableciendo las condiciones del mismo en todo lo no previsto en el presente acuerdo, sin perjuicio de la posibilidad de ejecutar el referido aumento de forma fraccionada.

#### 9. *Modificación de estatutos*

Una vez efectuado el desembolso de las Acciones Nuevas que finalmente se emitan, de conformidad con lo dispuesto en los apartados anteriores, el Consejo de Administración declarará el Aumento de Capital suscrito y desembolsado, total o parcialmente, y por tanto cerrado.

Como consecuencia del Aumento de Capital, se acuerda modificar el artículo 5 de los Estatutos Sociales, delegando en el Consejo de Administración a su vez su redacción definitiva, que ha de llevarse a cabo una vez verificada la suscripción y el desembolso del Aumento de Capital.

#### 10. *Solicitud de incorporación*

Se acuerda solicitar la incorporación de la totalidad de las Acciones Nuevas que se emitan en ejecución del presente acuerdo en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity así como realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios o convenientes y presentar los documentos que sean precisos ante los organismos competentes para la incorporación a negociación de las Acciones Nuevas emitidas como consecuencia del Aumento de Capital acordado, haciéndose constar expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en materia del referido mercado y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización.

#### 11. *Delegación para la ejecución y formalización de los acuerdos anteriores*

Sin perjuicio de cualesquiera otras facultades que pueda corresponderle, se acuerda otorgar al Consejo de Administración, tan ampliamente como se requiera en Derecho, para que pueda realizar cuantos actos y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean procedentes en relación con el presente acuerdo, con facultades expresas de aclaración, interpretación, subsanación y sustitución. En particular, y a título meramente ilustrativo podrá realizar las siguientes actuaciones:

- 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, sin ánimo exhaustivo, calcular el importe de principal, y en su caso, cualquier otro concepto del Préstamo a compensar, determinar el número de Acciones Nuevas a suscribir por el Acreedor, establecer la cifra en que se deba ejecutar el Aumento de Capital, el plazo, forma, condiciones y procedimiento de suscripción y desembolso y, en general, cualesquiera otras circunstancias necesarias para la realización del Aumento de Capital y la emisión de las Acciones Nuevas en el marco de la compensación del crédito referido anteriormente.*
- b) *Formular las comunicaciones y anuncios públicos que sean precisos o meramente convenientes por la Sociedad en relación con el Aumento de Capital, incluyendo, si fuera exigible, un Documento de Ampliación de Capital o un Documento de Ampliación Reducido con arreglo a la normativa de BME Growth y realizar cualquier actuación, declaración o gestión y suscribir cualquier otro documento público o privado necesario o conveniente para la autorización, verificación y ejecución del Aumento de Capital, así como para la inscripción de las Acciones Nuevas en los registros contables de Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y su incorporación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, ante dichas entidades y cualquier otro organismo o entidad o registro*

*público o privado, español o extranjero o cualquier otra autoridad competente, asumiendo la responsabilidad del contenido de dicha documentación.*

- c) Señalar la fecha o fechas de ejecución fraccionada, en su caso, y declarar ejecutado el Aumento de Capital, en su caso de forma incompleta, emitiendo y poniendo en circulación las Acciones Nuevas que hayan sido suscritas y desembolsadas, así como comparecer ante notario para protocolizar el presente acuerdo y dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales en lo relativo a la cifra de capital social, dejando sin efecto la parte de dicho Aumento de Capital que, en su caso, no hubiere sido suscrito y desembolsado en los términos establecidos.*
- d) Redactar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar cualquier tipo de documento, entre otros, los relativos a la suscripción de las Acciones Nuevas.*
- e) En general, realizar cuantas actuaciones sean necesarias o meramente convenientes para el buen fin y la completa inscripción del Aumento de Capital en el Registro Mercantil y ante cualesquiera otros organismos supervisores, registros públicos o administrativos, autoridades administrativas, y personas e instituciones, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, que sean competentes en relación con el Aumento de Capital para su más completo desarrollo y efectividad, estando expresamente facultado para adaptar, aclarar, subsanar, precisar y completar el contenido del presente acuerdo para subsanar, completar o corregir cuantos defectos u omisiones impidan u obstaculicen su efectividad o para atender las calificaciones y los requerimientos, incluso no formales, que pueda dictar cualquiera de las anteriores instancias.”*

En atención a lo expuesto, se solicita de los accionistas la aprobación de la propuesta que se formula.

Barcelona, 21 de marzo de 2025



## Holaluz-Clidom, S.A.

*DISCLAIMER: This is an unofficial English translation of an original document in Spanish and is provided for information purposes only. In case of any discrepancy between this translation and the original Spanish text, the Spanish version shall prevail.*

# TO BME GROWTH

Barcelona, 21 March 2025

In accordance with Article 17 of Regulation (EU) No 596/2014 on market abuse and Article 227 of the consolidated text of the Securities Market and Investment Services Law, approved by Royal Legislative Decree 6/2023, of 17 March, and related provisions, as well as Circular 3/2020, Holaluz-Clidom, S.A. (the "**Company**" or the "**Firm**") hereby informs you of the following:

## OTHER RELEVANT INFORMATION

As a continuation of the relevant information communication published today, 21 March 2025, regarding the call by the Board of Directors for the Extraordinary General Shareholders' Meeting, which will be held exclusively by electronic means, at the registered office, on 23 April 2025, at 11.00 hours, on first call or, if the necessary quorum is not reached, on second call, on 24 March 2025 at the same time, attached to this communication of other relevant information, as an Annex, is the report of the Board of Directors and the certification or special report of the Company's auditor, Ernst & Young, S.L., in relation to the capital increase by offsetting of credits that is the subject of the second item on the agenda.

These documents, together with the proposed resolutions submitted to the Meeting under the different items on the agenda and the Board of Directors' reports justifying the aforementioned proposed resolutions, are also available on the Company's website (<https://corporate.holaluz.com/relacion-con-inversores/informacion-financiera/#junta-general-de-accionistas>).



In compliance with the provisions of BME MTF Equity Circular 3/2020, it is hereby expressly stated that the information provided has been prepared under the sole responsibility of the Company and its directors.

**Carlota Pi Amorós**  
coFounder and CEO  
HOLALUZ-CLIDOM, S.A



*DISCLAIMER: This is an unofficial English translation of an original document in Spanish and is provided for information purposes only. In case of any discrepancy between this translation and the original Spanish text, the Spanish version shall prevail.*

**REPORT PREPARED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF HOLALUZ-CLIDOM, S.A. IN RELATION TO THE PROPOSED CAPITAL INCREASE BY OFFSETTING CREDITS INCLUDED IN THE SECOND ITEM OF THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR 23 APRIL 2025, AT 11.00 HOURS, ON FIRST CALL, AND AT THE SAME TIME THE FOLLOWING DAY, IF APPLICABLE, ON SECOND CALL**

This report is prepared in relation to the proposed increase in the Company's share capital by offsetting the credit arising from the loan agreement convertible into shares of HOLALUZ-CLIDOM, S.A. ("**Holaluz**" or the "**Company**") for a principal amount of €15,519,999.60, with ICOSIUM Investment, S.L. ("**ICOSIUM**" or the "**Lender**") signed on 13 March 2025 (the "Agreement" or the "Loan"), which is submitted for consideration by the Extraordinary General Shareholders' Meeting of Holaluz, called to be held at the registered office on 23 April 2025, at 11.00 hours, on first call or, in the event of insufficient quorum, on 24 April 2025, on second call at the same place and time.

**1. Purpose of the report. Description of the Transaction**

The proposed resolution refers to the increase in share capital by a nominal amount of €221,714.28, expressly providing, as indicated in section 2.9 of this report, for the possibility of incomplete subscription, through the issue and placement of 7,390,476 new ordinary shares of the Company, of the same class, series and nominal value as those currently in circulation and with the same rights from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up (the "**New Shares**") at an issue price of €2.10 per share, that is, €0.03 of nominal value and €2.07 of share premium per share (the "**Transaction**").

The nominal value and the share premium corresponding to the New Shares will be fully paid up by offsetting the Loan against the Company.

The aforementioned proposed resolution is submitted for approval by the Extraordinary General Shareholders' Meeting called to be held exclusively by electronic means at the registered office on 23 April 2025, at 11.00 hours, on first call or, in the event of insufficient quorum, on 24 April 2025, on second call at the same place and time.

This report is prepared by the Board of Directors of the Company in compliance with the provisions of the following articles of the Consolidated Text of the Companies Act, approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July (the "**Companies Act**"):

- a) Article 286, regarding the corresponding statutory modification in relation to articles 297.1 a) and 297.2, referring to the delegation to the Board of Directors of the power to indicate the date and establish the conditions of the capital increase (in everything not provided for by the resolution of the General Meeting) already agreed by the General Shareholders' Meeting and to give a new wording to the

article of the articles of association relating to share capital, once the increase has been agreed and executed; and

- b) Article 301, in order to describe the proposal relating to the Capital Increase and, specifically: (i) the nature and characteristics of the credit that would be subject to offset within the framework of the Capital Increase; (ii) the identity of the contributor of said credit; (iii) the number of shares to be issued; (iv) the amount of the Capital Increase; and (v) the express statement of concordance of the data relating to the credits with the Company's accounting.

In view of the characteristics of the Capital Increase, which are detailed below, and in accordance with the provisions of Article 304 of the Companies Act, in the Capital Increase there will be no preferential subscription right for the current shareholders of the Company.

The following provides shareholders with an explanation of the Transaction proposed to the General Meeting, the reasons justifying the Capital Increase, issuing the reports provided for in the Companies Act for the purposes of Article 286, in relation to Articles 296, 297.1 a), 297.2 and for the purposes of Article 301. Finally, the proposed resolution of Capital Increase that will be submitted for approval by the aforementioned Extraordinary General Shareholders' Meeting of Holaluz is included.

## **2. Report for the purposes of Article 286 of the Companies Act**

### **2.1. Description, justification and context of the Transaction**

For the aforementioned proposed increase in share capital to be submitted for approval by the General Shareholders' Meeting of the Company, it is mandatory, pursuant to the provisions of the aforementioned Articles 286, 296 and 297 of the Companies Act, and to the extent that the capital increase agreement necessarily entails the modification of Article 5 of the articles of association relating to the amount of capital, that the Board of Directors formulate this report, which contains the justification of the proposed resolution of statutory modification.

Likewise, Article 287 of the Companies Act requires that the notice of call for the general meeting clearly express the points to be modified and that the right of all shareholders to examine at the registered office the full text of the proposed modification and the report on it, as well as the possibility of requesting the delivery or free sending of these documents, be recorded.

The Transaction arises from and is justified given the circumstances of the Company as it will fundamentally contribute to improving the financial situation of the Company, strengthening its balance sheet, increasing the Company's own resources and allowing it to increase its financial capacity, stabilise existing debt obligations with suppliers and continue to develop its activity, as well as improve its operational platform for natural gas and other green energies.

To achieve the objectives indicated above, on 13 March 2025, Holaluz and the Lender signed the Loan, whose main characteristics are as follows:

- a) Disbursement Date: no later than 30 April 2025 (the "Disbursement Date").
- b) Interest rate: only in the event that the Penalty indicated below operates.

- c) Conversion Price: The issue price of the ordinary shares to be issued in the conversion is €2.10 per share (the "Conversion Price"). The Conversion Price represented a premium of 52% over the closing price of Holaluz shares in the session immediately prior to the signing of the Loan.
- d) Necessarily convertible nature: the Loan is necessarily convertible into newly issued ordinary shares of Holaluz of the same class and series and with identical rights as those currently in circulation at maturity. The number of shares to be issued for the purposes of the conversion of the Loan into newly issued ordinary shares of the Company will be determined by dividing the amounts owed by the Company under the Loan by way of principal and, where applicable, any other concept, by the Conversion Price. If the number of shares is not a whole number, said number will be rounded down to the nearest previous whole number of shares, and the remainder (fractions) will be paid in cash.

The total number of Holaluz shares to be issued at the time of conversion of the Loan into shares (considering only its principal) is equivalent to 28.99% of the Company's share capital before the operation and 22.47% of the Company's share capital after it.

- e) Maturity Date: the same day as the Disbursement Date (the "**Maturity Date**").
- f) Conversion Date: once the disbursement has been made, the Board of Directors, using the delegation conferred by the General Meeting in accordance with Article 297.1.a) of the Companies Act, will execute the Capital Increase agreement by converting the principal and, where applicable, any other concept, between the Conversion Price (the "**Conversion Date**").
- g) Penalty: in the event of non-execution by the Board of Directors of the Capital Increase in the terms provided for in the Agreement, after disbursement, interest on the Loan of 0.05% per day will accrue, where applicable, from the Disbursement Date until the Capital Increase is effectively executed or the principal of the Loan is returned in its entirety to the Lender by Holaluz, in accordance with the provisions of the Loan (the "**Penalty**").

The Board of Directors of the Company proposes this Transaction to the Extraordinary General Shareholders' Meeting of the Company, understanding that it is in the corporate interest to increase the Company's own funds in order to strengthen its capital and financial structure to address the objectives indicated above.

Likewise, this Transaction evidences ICOSIUM's support for Holaluz's strategy for the development of its business as well as its confidence in the Company's medium and long-term expectations, which, after its recent entry as a strategic partner, would come to hold a stake that could reach or exceed 33% of the Company's share capital after the Capital Increase.

On the other hand, as a show of support for the operation and proof of its positive impact on the corporate interest of the Company, the founding shareholders of the Company, that is, Ms. Carlota Pi Amorós, Mr. Ferrán Nogué Collgros and Mr. Oriol Vila Grifoll (the "Founding Shareholders") have committed to the Lender to exercise all the voting rights they have attributed in that capacity in order to: (i) vote at the Extraordinary General Shareholders' Meeting called to be held at the registered office on 23 April 2025, at 11.00 hours, on first call or, in the event of insufficient quorum, on 24 April 2025, on second call at the same place and time, in favour of the approval of the Capital Increase; and (ii) in the event of approval, vote favourably in the Board of Directors for the execution agreement of the Capital Increase.

In this context, and in view of the condition for the disbursement of the Loan consisting of the prior approval of the agreement by the General Meeting of the Capital Increase, and of the necessarily convertible nature into

ordinary shares of the Loan, and ultimately, fulfilling its commitment assumed in the Loan, the Board of Directors proposes to the General Meeting of the Company the approval of the capital increase by offsetting credits in the terms detailed below (the "Capital Increase").

## 2.2. Current share capital of the Company

As of the date of this report, the Company's share capital amounts to €764,661.57, represented by 25,488,719 shares with a nominal value of €0.03 each, fully subscribed and paid up, all belonging to the same class and series, with identical political and economic rights and represented by book entries.

For clarification purposes, it is stated that as of the date of signing of the Loan, that is, as of 13 March 2025, the Company's share capital amounted to €656,661.57 represented by 21,888,719 shares with a nominal value of €0.03 each, fully subscribed and paid up, all belonging to the same class and series, with identical political and economic rights and represented by book entries.

Between the date of signing of the Loan and the date of this report, the Company has executed a capital increase through monetary contributions for an amount of €6,480,000 (of which €108,000 correspond to nominal value and €6,372,000 to share premium), through the issue and placement of 3,600,000 new ordinary shares of the Company, of the same class and series as the Company's shares currently in circulation, represented by book entries, equal, accumulable and indivisible, fully subscribed and paid up by ICOSIUM. As a result of the above, the Company's share capital is set at the sum of €764,661.57, represented by 25,488,719 ordinary shares with a nominal value of €0.03 each, all belonging to a single class and series and represented by book entries.

## 2.3. Amount of the Capital Increase

The Board of Directors proposes to carry out an increase in share capital by a nominal amount of €221,714.28, providing for, as indicated in section 2.9 of this report, the possibility of incomplete subscription, through the issue and placement of 7,390,476 new ordinary shares with a nominal value of €0.03, belonging to the same class and series as those currently in circulation and with the same rights from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up.

## 2.4. Issue price

The issue price of the new shares amounts to €2.10 per share. Consequently, the share premium amounts to €2.07 per share and, to a share premium, in total, of €15,298,285.32.

Consequently, the total amount of nominal and share premium for all shares to be issued amounts to €15,519,999.60.

## 2.5. Consideration for the Capital Increase

The nominal value and the share premium corresponding to the New Shares will be fully paid up by offsetting the Lender's credit against the Company indicated below.

## 2.6. Preferential subscription rights

In accordance with the provisions of Article 304 of the Companies Act, in the Capital Increase there will be no preferential subscription right of the current shareholders of the Company over the New Shares.

#### 2.7. Representation of the New Shares

The New Shares, like those already existing, will be represented by book entries, the accounting record of which is attributed to Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and its participating entities under the terms established in the regulations in force at any given time.

#### 2.8. Rights of the New Shares

The New Shares will confer on their holders the same political and economic rights as the shares of the Company currently in circulation from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up.

#### 2.9. Incomplete subscription

Without prejudice to the provisions of Article 507 of the Companies Act, incomplete subscription of the Capital Increase is expressly provided for, so that, if it is not fully subscribed, the capital will be increased by the amount of the subscriptions made, being without effect as to the rest.

#### 2.10. Execution of the Capital Increase

The Board of Directors will complete the terms and conditions, in all matters not provided for in the resolution of the Meeting, of the Capital Increase under the delegation of powers referred to in this report, including the possibility of executing the Capital Increase in a fractional manner. In particular, the Board of Directors, under the provisions of Article 297.1.a) of the Companies Act, may determine the date or dates on which the Capital Increase resolution must be executed within the maximum period of one year from the date of its adoption by the General Meeting, after which, if it has not been executed, the resolution will be without value or effect.

#### 2.11. Amendment of articles of association

Without prejudice to the provisions of Article 297.2 of the Companies Act, the Board of Directors will modify the wording of Article 5 of the articles of association to adapt it to the new amount of share capital and number of shares resulting from the Capital Increase.

#### 2.12. Application for incorporation

The incorporation of all the New Shares in the BME Growth trading segment of BME MTF Equity will be requested and authorisation will be given to carry out the procedures and actions that are necessary or convenient and to present the documents that are necessary before the competent bodies for the incorporation to trading of the New Shares issued as a consequence of the agreed Capital Increase, expressly stating the submission of the Company to the rules that exist or may be issued regarding the aforementioned market and, especially, on contracting, permanence and exclusion from trading.

### 3. Report for the purposes of Article 301 of the Companies Act

The Loan subject to offset as consideration for the Capital Increase is the one referred to below, with express indication of its holder and amount and date of grant, as these data are recorded in the company's accounts:

a) Nature and characteristics of the credit to be offset and identity of the creditor

The credit to be offset derives from the Loan described thus far in this report. The New Shares will be fully subscribed and paid up by ICOSIUM Investment, S.L., a company incorporated under the laws of Spain, with registered office at Calle Floridablanca, number 98 Esc. P P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, Spain, with N.I.F. B-72835176, in force, and registered in the Commercial Registry of Barcelona, under volume 48568, Folio 117, Sheet B-588469, as creditor of the Company under the Loan indicated below:

<b>CREDIT</b>			
<b>Creditor</b>	<b>Loan</b>	<b>Principal amount*</b>	<b>Disbursement date</b>
<b>ICOSIUM Investment, S.L.</b>	Loan necessarily convertible into shares of the Company	15.519.999,60€	Maximum 30/04/2025

\* Without considering interest, if applicable, at the rate of 0.05% daily, in the event that the Penalty materialises.

In any case, the amount of the Loan to be offset (considering its principal and, where applicable, any other concept) will be €15,519,999.60, which corresponds to the effective amount (nominal plus share premium) of the Capital Increase that is the subject of this report, all without prejudice to the possibility of incomplete subscription.

b) Number of shares to be issued and the amount of the increase

The nominal value and the share premium of the New Shares will be fully paid up by offsetting the Loan subject to capitalisation indicated in the table above, which will be automatically extinguished in the amount offset as a consequence of the execution in the terms provided for in the Capital Increase described in this report, without prejudice, where applicable, to the payment in cash of the remainder (fractions) that may occur.

As indicated above, the Capital Increase would consist of an amount with a nominal value of €221,714.28 and a total effective amount (nominal value plus share premium) of €15,519,999.60, providing for, as indicated in section 2.9 of this report, the possibility of incomplete subscription, through the issue and placement of 7,390,476 new ordinary shares of the same class, series and nominal value as those currently in circulation and with the same rights from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up, at an issue price of €2.10 per share, that is, €0.03 of nominal value and €2.07 of share premium per share.

It is expressly stated that the data contained in this report relating to the credit (the Loan) held against the Company faithfully agrees with the Company's accounting at the date of issue of this report.

This Loan will comply with the requirements for the capitalisation of credits established in Article 301 of the Companies Act, including those of liquidity, maturity and enforceability, at the time of execution by the Board of Directors of the proposed resolution that is the subject of this report and, therefore, on the date of execution of the public deed documenting the Capital Increase.

c) Certification of the Company's auditor for the purposes of Article 301.3 of the Companies Act

The mandatory certification to be issued by Ernst & Young, S.L., in its capacity as the Company's auditor, will be requested by virtue of the provisions of Article 301.3 of the Companies Act.

The aforementioned certification, which will be made available to shareholders together with this report, must confirm that:

- (i) once the company accounts have been verified, the data offered in this report in relation to the Loan subject to offset are accurate; and
- (ii) in accordance with the Loan specified in the previous section, it will comply with the requirements established for the capitalisation of credits in Article 301 of the Companies Act on the Disbursement Date of the Capital Increase, and therefore, for its execution.

Likewise, prior to the execution of the public deed documenting the execution of the Capital Increase, a supplementary certification will be obtained from Ernst & Young, S.L., in its capacity as the Company's auditor, for the purposes of the provisions of Article 301.3 of the Companies Act, accrediting the liquid, matured and enforceable nature at that date of the entire amount of the credit subject to offset.

#### **4. Delegation of powers**

It is proposed to empower the Board of Directors as broadly as required by Law, so that it can establish any other condition of the Capital Increase that has not been provided for in the resolution of the General Meeting, execute the Capital Increase resolution, including in a fractional manner, issue and place in circulation the shares representing it, and give a new wording to the article of the Articles of Association relating to capital, leaving without effect, where appropriate, the part of said capital increase that may not have been subscribed, and request the admission to trading of the New Shares of the Company in BME Growth of BME MTF Equity and carry out all those actions detailed in the proposed resolution that is the subject of this report.

#### **5. Proposed resolution**

By virtue of the foregoing, the following proposal is presented to the Extraordinary General Shareholders' Meeting of the Company:

***"Capital increase by offsetting credits for a nominal amount of €221,714.28 and cash (including the share premium) of €15,519,999.60, through the issue of new ordinary shares with a nominal value of €0.03 each, with provision for incomplete subscription. Delegation to the Board of Directors of the***

*powers necessary to execute the resolution and to establish the conditions thereof in all matters not provided for in the resolution in accordance with Article 297.1.a) of the Companies Act, as well as to give a new wording to Article 5 of the Articles of Association.*

**1. Capital increase**

*It is agreed to increase the share capital by offsetting the credit held by ICOSIUM Investment, S.L. against the Company as indicated below, for a nominal amount of €221,714.28, providing for, as indicated in section 7 of this resolution, the possibility of incomplete subscription, through the issue and placement of 7,390,476 new ordinary shares with a nominal value of €0.03, belonging to the same class and series as those currently in circulation and with the same rights from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up (the "New Shares" and the "Capital Increase", respectively).*

**2. Issue price**

*The issue price of the New Shares amounts to €2.10 per share. Consequently, the share premium amounts to €2.07 per New Share and, in total, to €15,298,285.32.*

**3. Subscription and payment of the New Shares**

*The New Shares shall be fully subscribed and paid up by ICOSIUM Investment, S.L., a company incorporated under the laws of Spain, with registered office at Calle Floridablanca, number 98 Esc. P.P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, Spain, with N.I.F. B-72835176, in force, and registered in the Commercial Registry of Barcelona, under volume 48568, Folio 117, Sheet B-588469, as creditor (the "**Creditor**") of the Company under the loan indicated below (the "**Loan**"):*

<b><u>CREDIT</u></b>			
<b><i>Creditor</i></b>	<b><i>Loan</i></b>	<b><i>Principal amount*</i></b>	<b><i>Disbursement date</i></b>
<b><i>ICOSIUM Investment, S.L.</i></b>	<i>Loan necessarily convertible into shares of the Company</i>	15.519.999,60€	Maximum 30/04/2025

*\*Without considering interest, if applicable, at the rate of 0.05% daily, in the event that the possible penalty provided for in the Loan materialises.*

*Notwithstanding the above, the amount of the Loan to be offset (considering its principal, and where applicable, any other concept) shall be €15,519,999.60, which corresponds to the effective amount (nominal*



*plus share premium) of the Capital Increase, all without prejudice to the possibility of incomplete subscription.*

*The nominal value and the share premium of the New Shares shall be fully paid up by offsetting the Loan subject to the capitalisation indicated in the above table, which shall be automatically extinguished in the amount offset as a consequence of the execution of the Capital Increase in the terms provided for in this resolution, without prejudice, where applicable, to the payment in cash of the remainder (fractions) that may occur.*

*This Loan shall comply with the requirements for the capitalisation of credits established in Article 301 of the Companies Act, including those of liquidity, maturity and enforceability, at the time of execution by the Board of Directors of this resolution and, therefore, at the date of execution of the public deed documenting the Capital Increase, as evidenced in the report of the Board of Directors prepared for this purpose. Compliance with the requirements of the aforementioned Article 301 of the Companies Act for the capitalisation of credits is confirmed by the certification issued as a special report on the occasion of the convening of the General Meeting by the Company's auditor, Ernst & Young, S.L., which will be supplemented by the corresponding additional certification of said auditor to be issued at the time when the aforementioned requirements are met. In this way, the Shareholders have full knowledge, under their right to information, that the matured, liquid and enforceable nature and other requirements required by law, of the credit to be offset at the date of execution of the capital increase deed, will be accredited in the manner indicated.*

*It is also stated that the previously issued shares of the Company are fully paid up.*

#### **4. Absence of preferential subscription right**

*There shall be no preferential subscription right over the New Shares, in accordance with the provisions of Article 304 of the Companies Act.*

#### **5. Representation of the New Shares**

*The New Shares shall be represented by book entries, the accounting record of which is attributed to Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and its participating entities under the terms established in the regulations in force at any given time.*

#### **6. Rights of the New Shares**

*The New Shares shall confer on their subscriber the same political and economic rights as the shares of the Company currently in circulation as from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up.*

## **7. Incomplete subscription**

*Without prejudice to the provisions of Article 507 of the Companies Act, incomplete subscription of the Capital Increase is expressly provided for, so that, if it is not fully subscribed, where applicable, the capital will be increased by the amount of the subscriptions made, being without effect as regards the rest.*

## **8. Execution of the increase**

*Pursuant to the provisions of Article 297.1.a) of the Companies Act, the Board of Directors shall determine the date or dates on which the resolution must be executed within the maximum period of one year from the date of its adoption by this General Meeting, after which, if it has not been fully executed, the resolution shall be without value or effect, and shall declare, where applicable, the Capital Increase subscribed and paid up, in whole or in part, and, therefore, closed, establishing the conditions thereof in all matters not provided for in this resolution, without prejudice to the possibility of executing the aforementioned increase in a fractional manner.*

## **9. Amendment of articles of association**

*Once the payment of the New Shares that are finally issued has been made, in accordance with the provisions of the preceding paragraphs, the Board of Directors shall declare the Capital Increase subscribed and paid up, in whole or in part, and therefore closed.*

*As a consequence of the Capital Increase, it is agreed to amend Article 5 of the Articles of Association, delegating to the Board of Directors in turn its final wording, which must be carried out once the subscription and payment of the Capital Increase has been verified.*

## **10. Application for incorporation**

*It is agreed to apply for the incorporation of all the New Shares that are issued in execution of this resolution in the BME Growth trading segment of BME MTF Equity as well as to carry out the procedures and actions that are necessary or convenient and to present the documents that are necessary before the competent bodies for the incorporation to trading of the New Shares issued as a consequence of the agreed Capital Increase, expressly stating the submission of the Company to the rules that exist or may be issued regarding the aforementioned market and, especially, on contracting, permanence and exclusion from trading.*

## **11. Delegation for the execution and formalisation of the previous resolutions**

*Without prejudice to any other powers that may correspond to it, it is agreed to grant to the Board of Directors, as broadly as required by Law, so that it may carry out such acts and grant such public and private documents as may be appropriate in relation to this resolution, with express powers of clarification, interpretation, rectification and substitution. In particular, and by way of illustration only, it may carry*

*out the following actions:*

- a) Extend and develop this resolution, establishing the terms and conditions of the issue in all matters not provided for in this resolution. In particular, without limitation, calculate the amount of principal, and where applicable, any other concept of the Loan to be offset, determine the number of New Shares to be subscribed by the Creditor, establish the amount in which the Capital Increase must be executed, the term, form, conditions and procedure for subscription and payment and, in general, any other circumstances necessary for the execution of the Capital Increase and the issue of the New Shares within the framework of the offsetting of the aforementioned credit.*
- b) Formulate such communications and public announcements as may be necessary or merely convenient for the Company in relation to the Capital Increase, including, if required, a Capital Increase Document or a Reduced Capital Increase Document in accordance with BME Growth regulations, and carry out any action, declaration or management and subscribe any other public or private document necessary or convenient for the authorisation, verification and execution of the Capital Increase, as well as for the registration of the New Shares in the accounting records of Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and their incorporation in the BME Growth segment of BME MTF Equity, before such entities and any other body or entity or public or private registry, Spanish or foreign or any other competent authority, assuming responsibility for the content of such documentation.*
- c) Indicate the date or dates of fractional execution, if applicable, and declare the Capital Increase executed, if applicable in an incomplete manner, issuing and putting into circulation the New Shares that have been subscribed and paid up, as well as appearing before a notary to execute this resolution and give a new wording to Article 5 of the Articles of Association in relation to the amount of share capital, leaving without effect the part of said Capital Increase which, where applicable, has not been subscribed and paid up in the terms established.*
- d) Draft, subscribe, execute and, where appropriate, certify any type of document, including those relating to the subscription of the New Shares.*
- e) In general, carry out such actions as may be necessary or merely convenient for the successful outcome and complete registration of the Capital Increase in the Commercial Registry and before any other supervisory bodies, public or administrative registers, administrative authorities, and persons and institutions, public or private, national or foreign, which are competent in relation to the Capital Increase for its most complete development and effectiveness, being expressly authorised to adapt, clarify, rectify, specify and complete the content of this resolution to rectify, complete or correct any defects or omissions that prevent or hinder its effectiveness or to attend to the qualifications and requirements, even non-formal ones, that may be issued by any of the aforementioned instances."*

In view of the above, shareholders are requested to approve the proposal that is formulated.

Barcelona, 21 March 2025

*TRANSLATION FOR INFORMATION PURPOSES ONLY*

**Special Report on Capital Increase by Set-off of Credits,  
as provided for in Article 301 of the Consolidated Text of  
the Spanish Companies Act**

HOLALUZ-CLIDOM, S.A.

**SPECIAL REPORT ON CAPITAL INCREASE BY SET-OFF  
OF CREDITS, AS PROVIDED FOR IN ARTICLE 301 OF THE CONSOLIDATED TEXT OF THE SPANISH  
COMPANIES ACT**

To the Shareholders of Holaluz-Clidom, S.A.:

For the purposes set forth in Article 301 of the Consolidated Text of the Spanish Companies Act approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July (hereinafter "TRLSC"), we issue this Special Report on the proposal to increase the share capital in the amount of EUR 15,519,999.60 by offsetting credits (including the nominal amount of the share capital and share premium as set out in the attached report), formulated on 21 March 2025 by the Board of Directors of Holaluz-Clidom, S.A. (hereinafter the "Company") which is presented in the attached document (hereinafter the "document").

Our work consisted of verifying, in accordance with generally accepted auditing standards, the information prepared under the responsibility of the Company's Board of Directors in the aforementioned document, with respect to the credits intended for the capital increase and that at least 25% of such credits are liquid, due and payable, and that the maturity of the remaining credits does not exceed five years.

In our opinion, the attached document prepared by the Board of Directors of the Company provides adequate information regarding the credits to be set-off to increase the share capital of the Company, which at the date of issuance of this report do not meet the requirement of being at least 25% liquid, due and payable, although the Board of Directors of the Company of 21 March 2025 has confirmed that, on the date it decides to implement the capital increase under the delegation of powers provided for in the resolution to increase the share capital to be adopted by the General Shareholders' Meeting of the Company, the credits subject to offsetting identified in the attached document will meet the liquidity, maturity and enforceability conditions set forth in article 301 of the TRLSC.

Additionally, and in order to comply with the provisions of article 301 of the TRLSC, on the date on which the capital increase is to be implemented by set-off of credits, we will issue a new supplementary Special Report certifying, if applicable, whether at that date the credits to be set-off are liquid, due and payable for at least 25%, and the maturity of the remaining credits is not greater than five years.

This Special Report has been prepared solely for the purposes set forth in Article 301 of the TRLSC, should not be used for any other purpose.

**ERNST & YOUNG, S.L.**  
Alfredo Eguiagaray

21 March 2025

Sirs of  
**ERNST&YOUNG**  
Sarrià Forum Building - Avda. Sarrià 102-106 08017  
BARCELONA

Barcelona, 21 March 2025

Dear Sirs,

At the request of HOLALUZ-CLIDOM, S.A., (the "**Company**") we are writing to inform you that the Board of Directors of the Company, at its extraordinary meeting held on 21 March 2025 at 08.00 am., unanimously resolved to approve the Report of the Board of Directors of Holaluz-Clidom, S.A., in relation to the proposed capital increase by set-off of credits, attached as **Annex I** to this certification, which will be included in the Agenda of the Extraordinary General Shareholders' Meeting expected to be held, on first call, on 23 April 2025, in accordance with articles 286, 297.1.a) and 297.2, and 301.2 of the Spanish Companies Act.

Which I hereby certify, with the approval of the Chairwoman, in Barcelona on 21 March 2025.

VºBº

**THE CHAIRWOMAN**

---

Mrs. Carlota Pi Amorós

**THE VICE-SECRETARY (NON-DIRECTOR)**

---

Mrs. Alejandra Fernández de Aragón Pascual

## ANNEX I

### REPORT PREPARED BY THE BOARD OF DIRECTORS OF HOLALUZ- CLIDOM, S.A. IN RELATION TO THE PROPOSED CAPITAL INCREASE BY SET-OFF OF CREDITS INCLUDED IN ITEM TWO OF THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING CALLED 23 APRIL 2025, 11:00 A.M., ON FIRST CALL, AND AT THE SAME TIME THE FOLLOWING DAY, IF APPLICABLE, ON SECOND CALL.

This report is prepared in connection with the proposal to increase the share capital of the Company by offsetting the credit derived from the loan agreement convertible into shares of HOLALUZ-CLIDOM, S.A. ("**Holaluz**" or the "**Company**") for a principal amount of €15,519,999.60, with ICOSIUM Investment, S.L. ("**ICOSIUM**" or the "**Lender**") entered into on 13 March 2025 (the "**Agreement**" or the "**Loan**"), which is submitted for the consideration of the Extraordinary General Shareholders' Meeting of Holaluz, convened to be held at the registered office on April 23, 2025, at 11:00 a.m., at first call or, in the event that there is not sufficient quorum, on April 24, 2025, at second call at the same place and time.

#### 1. Purpose of the report. Description of the Operation

The proposal of resolution is referred to a capital increase for a nominal value of EUR 221,714.28 expressly providing, as indicated in section 2.9 of this report, for the possibility of incomplete subscription, through the issuance and placement into circulation of 7,390,476 new ordinary shares of the Company, of the same class, series and par value as those currently outstanding and with the same rights as from the date on which the Company declares the capital increase to be subscribed and paid up (the "**New Shares**") at an issue price of EUR 2.10 per share, i.e. EUR 0.03 par value and EUR 2.07 share premium per share (the "**Transaction**").

The par value and the share premium corresponding to the New Shares will be paid in full by offsetting the Loan against the Company.

The aforementioned proposed resolution is submitted for the approval of the Extraordinary General Shareholders' Meeting called to be held exclusively by electronic means at the registered office on April 23, 2025, at 11:00 a.m., at first call or, if there is not a sufficient quorum, on April 24, 2025, at second call at the same place and time.

This report is prepared by the Board of Directors of the Company in compliance with the provisions of the following articles of the Consolidated Text of the Spanish Companies Act, approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of July 2, 2010 (the "**Spanish Companies Act**"):

- a) Article 286, with respect to the corresponding amendment to bylaws in connection with Articles 287, 297.1 a) and 297.2, referring to the delegation to the Board of Directors of the power to set the date and conditions of the capital increase (in all matters not provided for in the resolution of the General Shareholders' Meeting) already resolved the General Shareholders' Meeting and to amend the article of the bylaws relating to the share capital, once the increase has been resolved and executed; and
- b) Article 301, in order to describe the proposal regarding the Capital Increase and, specifically: (i) the nature and characteristics of the credit that would be subject to set-off within the framework of the Capital Increase; (ii) the identity of the contributor of the referred credit; (iii) the number of shares to be issued; (iv) the amount of the Capital Increase; and (v) the express statement of concordance of the data related to the credits with the Company's accounting records.

In view of the characteristics of the Capital Increase, which are detailed below, and in accordance with the provisions of Article 304 of the Capital Companies Law, there will be no preemptive subscription rights for the current shareholders of the Company in the Capital Increase.

The shareholders are then provided with an explanation of the Transaction proposed to the General Shareholders' Meeting, the reasons justifying the Capital Increase and the reports provided for in Spanish Companies Act for the purposes of article 286, in connection with articles 296, 297.1 a), 297.2 and for the purposes of article 301. Finally, the proposed resolution for the Capital Increase to be submitted approval at the aforementioned Extraordinary General Shareholders' Meeting of Holaluz is included.

## 2. Report for the purposes of Article 286 of the Capital Companies Law

### 2.1. Description, justification and context of the Transaction

In order for the aforementioned proposed capital increase to be submitted for approval by the Company's General Shareholders' Meeting, it is mandatory, in accordance with the provisions of the aforementioned Articles 286, 296 and 297 of the Capital Companies Act, and insofar as the resolution to increase capital necessarily entails the amendment of Article 5 of the Company's bylaws relating to the amount of capital, that the Board of Directors prepare this report, which contains the justification for the proposed resolution to amend the bylaws.

Likewise, Article 287 of the Spanish Companies Act requires that the notice of the call of the general meeting must state the points to be amended and state the right of all shareholders to examine at the registered office the full text of the proposed amendment and the report on the same, as well as the possibility of requesting the delivery or sending of such documents free of charge.

The Transaction is caused and justified by the Company's circumstances, as it will contribute fundamentally to improving the Company's financial situation, strengthening its balance sheet, increasing the Company's equity and allowing it to increase its financial capacity,



stabilize existing debt obligations with suppliers and further develop its business, as well as improve its operating platform for natural gas and other green energies.

In order to achieve the aforementioned objectives on March 13, 2025, Holaluz and the Borrower entered into the Loan, the main features of which are as follows:

- a) Disbursement Date: no later April 30 2025 (the "**Disbursement Date**").
- b) Interest rate: only if the Penalty indicated below applies.
- c) Conversion Price: The issue rate of common shares to be issued in the conversion is €2.10 per share (the "**Conversion Price**"). The Conversion Price represented a premium of 52% with respect to the closing price of Holaluz shares in the session immediately prior to the signing of the Loan.
- d) Necessarily convertible nature: the Loan is necessarily convertible into newly issued ordinary shares of Holaluz of the same class and series and with identical rights as those currently outstanding at maturity. The number of shares to be issued for the purpose of converting the Loan into newly issued ordinary shares of the Company will be determined by dividing the amounts due the Company under the Loan by of principal and, if applicable, any other item, by the Conversion Price. If the number of shares is not a whole number, such number shall be rounded down to the nearest whole number of shares above, and the remainder (spades) shall be paid in cash.

The total number of Holaluz shares to be issued upon conversion of the Loan into shares (considering only its principal amount) is equivalent to 28.99% of the Company's share capital prior to the transaction and 22.47% of the Company's share capital after the transaction.

- e) Maturity Date: the same day of the Disbursement Date (the "**Maturity Date**").
- f) Conversion Date: once the disbursement has been made, the Board of Directors, in use of the delegation conferred by the General Shareholders' Meeting pursuant to Article 297.1.a) of the Spanish Companies Act, will execute the Capital Increase resolution by converting the principal amount and, if applicable, any other concept, between the Conversion Price (the "**Conversion Date**").
- g) Penalty: in the event of non-execution by the Board of Directors of the Capital Increase under the terms provided in the Agreement, after the disbursement, interest, if any, will accrue on the Loan at 0.05% per day from the Disbursement Date until the Capital Increase is effectively executed or the principal of the Loan is repaid in full to the Lender by Holaluz, in accordance with the provisions of the Loan (the "**Penalty**").

The Board of Directors of the Company submits this transaction to the Extraordinary General Shareholders' Meeting of the Company, understanding that it is in the Company's best interest to increase the Company's equity

in order to strengthen its capital and financial structure to address the objectives indicated above.

Likewise, this Transaction evidences ICOSIUM's support to Holaluz's strategy for the development of its business as well as its confidence in the Company's expectations in the medium and long term, which, after its recent entry as a strategic partner, would become the holder of a stake that could reach or exceed 33% of the Company's share capital after the Capital Increase.

On the other hand, as a sign of support for the transaction and proof of its positive impact on the Company's corporate interest, the founding shareholders of the Company, that is, Ms. Carlota Pi Amorós, Mr. Ferrán Nogué Collgros and Mr. Oriol Vila Grifoll (the "**Founding Shareholders**") have undertaken vis-à-vis the Lender to exercise all the voting rights attributed to them in such capacity in order :

(i) to vote at the Extraordinary General Shareholders' Meeting called to be held at the Company's registered office on April 23, 2025, at 11:00 am., on first call or, if there is not a quorum, on April 24, 2025, on second call at the same place and time, in favor of the approval of the Capital Increase; and (ii) if approved, to vote favorably in the Board of Directors on the resolution to implement the Capital Increase.

In this context, and in view of the condition for the disbursement of the Loan consisting of the prior approval of the resolution by the General Shareholders' Meeting of the Capital Increase, and the necessarily convertible nature of the Loan into common shares, and in short, fulfilling its commitment assumed in the Loan, the Board of Directors proposes to the Company's General Shareholders' Meeting the approval of the capital increase by offsetting credits in the terms detailed below (the "**Capital Increase**").

## 2.2. Current capital stock of the Company

As of the date of this report, the share capital of the Company amounts to EUR 764,661.57, represented by 25,488,719 shares of EUR 0.03 par value, fully subscribed and paid up, all of them belonging to the same class and series, with identical voting and economic rights and represented by book entries.

For clarification purposes, it is hereby stated that, as of the signing of the Loan, this is, as of 13 March 2025, the share capital of the Company amounted to EUR 656,661.57 represented by 21,888,719 shares with a par value of 0.03 euros each, fully subscribed and paid up, all of them belonging to the same class and series, with identical voting and economic rights and represented by book entries.

Between the date of signing the Loan and the date of this report, the Company has implemented a capital increase through cash contributions for an amount of EUR 6,480,000 (of which EUR 108,000 correspond to nominal value and EUR 6,372,000 to share premium), by issuing and putting into circulation 3,600,000 new ordinary shares of the Company, of the same class and series as the shares

of the Company currently outstanding, represented by book entries, equal, cumulative and indivisible, fully subscribed and paid up by ICOSIUM. As a consequence of the above, the share capital of the Company amounts to EUR 764,661.57, represented by 25,488,719 ordinary shares with a par value of 0.03 euros each, all of them belonging to a single class and series and represented by book entries.

### 2.3. Amount of the Capital Increase

The Board of Directors proposed to carry out a capital increase for a nominal value of EUR 221,714.28, providing, as indicated in section 2.9 of this report, for the possibility of incomplete subscription, by issuing and putting into circulation 7,390,476 new ordinary shares with a par value of 0.03 euros, belonging to the same class and series as those currently in circulation and with the same rights as from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up.

### 2.4. Type of issue

The issue price of the new shares amounts to 2.10 euros per share. Consequently, the share amounts to 2.07 euros per share and a total share premium of 15,298,285.32 euros.

Consequently, the total amount of par value and share premium for all the shares to be issued amounts to 15,519,999.60 euros.

### 2.5. Capital Increase Consideration

The par value and the share premium corresponding to the New Shares will be paid in full by offsetting the Lender's credit against the Company as indicated below.

### 2.6. Preemptive subscription rights

Pursuant to the provisions of Article 304 of the Spanish Companies Act, in the Capital Increase there will be no preemptive subscription right of current shareholders of the Company over the New Shares.

### 2.7. Representation of New Shares

The New Shares, as well as the existing shares, will be represented by entries, whose accounting record is attributed to Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and its participating entities under the terms established in the regulations in force from time to time.

### 2.8. Rights of the New Shares

The New Shares shall confer to their holders the same voting and economic rights as the Company's shares currently outstanding as of the date on which the Company declares that the Capital Increase has been subscribed and paid for.

2.9. Incomplete subscription

Without prejudice to the provisions of Article 507 of the Spanish Companies Act, the incomplete subscription of the Capital Increase is expressly provided for, and therefore, if it is not fully subscribed, the capital will be increased by the amount of the subscriptions made, with no effect as to the remainder.

2.10. Execution of the Capital Increase

The Board of Directors will complete the terms and conditions, in all matters not provided for in the resolution of the Shareholders' Meeting, of the Capital Increase under the delegation of powers referred to in this report, including the possibility of executing the Capital Increase in instalments. In particular, the Board of Directors, pursuant to the provisions of Article 297.1.a) of the Capital Companies Act, may determine the date or dates on which the Capital Increase resolution must be executed within a maximum period one year from the date of its adoption by the General Shareholders' Meeting, after which time the resolution will have no value or effect if it has not been executed.

2.11. Modification of bylaws

Without prejudice to the provisions of Article 297.2 of the Capital Companies Act, the Board of Directors shall amend the wording of Article 5 of the Company's bylaws to adapt it to the new amount of share capital and number of shares resulting from the Capital Increase.

2.12. Application for incorporation

The incorporation of all of the New Shares in the BME Growth trading segment of BME MTF Equity will be requested and authorization will be granted to carry out the necessary or appropriate procedures and actions and to submit the necessary documents to the competent bodies for the listing of New Shares issued as a result of the agreed Capital Increase, expressly stating the Company's submission to the rules that exist or may be issued regarding the aforementioned market and, especially, regarding trading, permanence and delisting.

3. Report for the purposes of Article 301 of the Capital Companies Law

The Loan subject to set-off as consideration for the Capital Increase is the one referred to below, with express indication of its holder and amount and date of granting, as these data are recorded in the Company's accounting records:

a) Nature and characteristics of the claim to be offset and identity of the creditor

The credit to be offset derives from the Loan described so far in this report. The New Shares will be subscribed and paid in full by ICOSIUM Investment, S.L., a company incorporated under the laws Spain, with registered office at Calle Floridablanca, number 98 Esc. P P. en Pta. 2,

Barcelona, 08015, Spain, with Tax Identification Number B-72835176, in force, and registered with the Commercial Registry of Barcelona, under volume 48568, Folio 117, Page B-588469, as creditor of the Company under Loan indicated below:

<b>CREDIT</b>			
<b>Creditor</b>	<b>Loan</b>	<b>Principal amount</b>	<b>Disbursement Date</b>
<b>ICOSIUM Investment, S.L.</b>	Loan necessarily convertible into shares of the Company's stock	15,519,999.60€	Maximum 30/04/2025

*\* Without considering interest, if applicable, at the rate of 0.05% per day, in case the Penalty materializes.*

In any case, the amount of the Loan to be set-off (considering its principal and, if applicable, any other concept) will be of EUR 15,519,999.60, which corresponds to the effective amount (nominal amount plus issue premium) of the Capital Increase that is the subject of this report, without prejudice to the possibility of incomplete subscription.

b) Number of shares to be issued and amount of the increase

The par value and the issue premium of the New Shares will be fully paid up by offsetting the Loan object of the capitalization indicated in the table above, which will be automatically extinguished in the amount offset as a result of the execution under the terms set forth in the Capital Increase described in this report, without prejudice, if applicable, to the payment in cash of the remainder (spikes) that may occur.

As indicated above, the Capital Increase would consist of a nominal amount of 221,714.28 euros and a total effective amount (nominal value plus issue premium) of 15,519,999.60 euros, providing, as indicated in section 2.9 of this report, the possibility of incomplete subscription, through the issue and placement into circulation of 7,390,476 new ordinary shares of the same class, series and nominal value as those currently outstanding and with the same rights as from the date on which the Company declares the Capital Increase to be subscribed and paid up at an issue price of 2.10 euros per share, i.e. 0.03 euros par value and 2.07 euros share premium per share.

It is expressly stated for the record that the data contained in this report relating to the credit (the Loan) held against the Company are in faithful agreement with the Company's accounting records as of the date of issuance of this report.

This Loan will comply with the requirements for the capitalization of credits established in Article 301 of the Spanish Companies Act, among them, those of liquidity, maturity and enforceability, at the time

of the execution by the Board of Directors of the proposed resolution that is the subject of this report and, therefore, on the date of execution of the public deed documenting the Capital Increase.

c) Certification of the auditor of the Company's accounts for the purposes of article 301.3 of Spanish Companies Act.

The mandatory certification to be issued by Ernst & Young, S.L., in its capacity as auditor of the Company's accounts, shall be requested, by virtue of the provisions of Article 301.3 of the Capital Companies Act.

The aforementioned certification, which will be made available to shareholders together with this report, shall confirm that:

- (i) after verification of the social accounting, the data provided in this report in relation to the Loan subject to set-off are accurate; and
- (ii) pursuant to the Loan specified in the preceding section, it will comply with the requirements established for the capitalization of credits in Article 301 of the Capital Companies Law on the Capital Increase Disbursement Date, and therefore, in view of its execution.

Likewise, prior to the execution of the public deed documenting the execution of the Capital Increase, Ernst & Young, S.L., in its capacity as auditor of the Company's accounts, will request a complementary certification for the purposes of the provisions of Article 301.3 of the Capital Act, certifying the liquid, due and payable nature at that date of the total amount of the credit to be offset.

4. Delegation of powers

It is proposed to empower the Board of Directors as broadly as required by law, so that it may set any other condition of the Capital Increase that has not been provided for in the resolution of the General Shareholders' Meeting, execute the Capital Increase resolution, including in a fractional manner, issue and put into circulation the shares representing the Capital Increase, and redraft the article of the Company's Bylaws relating to the share capital, leaving the part of the Capital Increase that has not been subscribed in effect, if applicable, and request the admission to trading of the New Shares, and to redraft the article of the bylaws relating to capital, leaving without effect, if applicable, the part of the Capital Increase that has not been subscribed, and to request the admission to trading of the Company's New Shares on BME Growth of BME MTF Equity and to carry out all those actions that are detailed in the proposed resolution that is the subject of this report.

5. Resolution proposal

By virtue of the foregoing, the following proposal is submitted to the Extraordinary General Shareholders' Meeting of the Company:

***"Capital increase by set-off of credits for a nominal amount of EUR 221,714.28 and effective (including share premium) of EUR 15,519,999.60, by the issuance of new***

*ordinary shares with a par value of EUR 0.03 each, with provision for incomplete subscription. Delegation to the Board of Directors of the necessary powers to execute the resolution and to set the conditions thereof in all matters not provided for in the resolution in accordance with Article 297.1.a) of the Spanish Companies Act, as well as to redraft Article 5 of the Company's Bylaws.*

*1. Capital increase*

*It is resolved to increase the share capital by offsetting the credit held by ICOSIUM Investment, S.L. against the Company indicated below, for a nominal amount of 221,714.28 euros, providing, as indicated in section 7 of this resolution, the possibility of incomplete subscription, through the issuance and placement in circulation of 7,390,476 new ordinary shares with a par value of 0.03 euros, belonging to the same class and series as those currently outstanding and with the same rights as from the date on which the Company declares the Capital Increase is subscribed and paid up (the "New Shares" and the "Capital Increase", respectively).*

*2. Type of issue*

*The issue price of the New Shares amounts to 2.10 euros per share. Consequently, the share premium amounts to 2.07 euros per New Share and, in aggregate, to 15,298,285.32 euros.*

*3. Subscription and disbursement of New Shares*

*The New Shares will be subscribed and fully paid by ICOSIUM Investment, S.L., a company incorporated under the laws of Spain, with registered office at Calle Floridablanca, number 98 Esc. P P. en Pta. 2, Barcelona, 08015, Spain, with tax identification number B-72835176, in force, and registered with the Commercial Registry of Barcelona, under volume 48568, Folio 117, Page B-588469, as creditor (the "Creditor") of the Company under the loan indicated below (the "Loan"):*

<b><u>CREDIT</u></b>			
<b><i>Creditor</i></b>	<b><i>Loan</i></b>	<b><i>Principal amount</i></b>	<b><i>Disbursement Date</i></b>
<b><i>ICOSIUM Investment, S.L.</i></b>	<i>Loan necessarily convertible into shares of the Company's stock</i>	<i>15,519,999.60€</i>	<i>Maximum 30/04/2025</i>

*\*Without considering interest, if applicable, at the rate of 0.05% per day, in case the possible penalty foreseen in the Loan materializes.*

*Notwithstanding the foregoing, the amount of the Loan to be offset (considering its principal and, if applicable, any other item) will be 15,519,999.60 euros, which corresponds to the effective amount (nominal amount plus issue premium) of the Capital Increase, all without prejudice to the possibility of incomplete subscription.*

*The par value and the issue premium of the New Shares will be fully paid through the set-off of the Loan object of the capitalization indicated in the table above, which will be automatically extinguished*

*in the amount compensated as a consequence of the execution of the Capital Increase in the terms contemplated in this resolution, without prejudice, if applicable, to the cash payment of the remainder (spikes) that may occur.*

*This Loan will comply with the requirements for the capitalization of credits established in Article 301 of the Spanish Companies Act, including those of liquidity, maturity and enforceability, at the time of execution by the Board of Directors of this resolution and, therefore, on the date of execution of the public deed documenting the Capital Increase, as accredited in the report of the Board of Directors prepared for this purpose. Compliance with the requirements of the aforementioned Article 301 of the Capital Companies Act for the capitalization of credits is confirmed by the certification issued as a special report on the occasion of the call of the General Shareholders' Meeting by the Company's auditor, Ernst & Young, S.L., which will be complemented with the corresponding additional certification of said auditor to be issued at the time the aforementioned requirements are met. In this way, the Shareholders are fully aware, under the protection of their right to information, that the due, liquid and enforceable nature and other requirements established by law, of the credit to be offset on the date of the execution of the deed of the capital increase, will be accredited in the manner indicated.*

*It is also noted that the previously issued shares of the Company are fully paid up.*

#### *4. Absence of preemptive subscription rights*

*There will be no preemptive subscription right on the New Shares, in accordance with the provisions of Article 304 of the Capital Companies Act.*

#### *5. Representation of New Shares*

*The New Shares will be represented by entries, the accounting record of which is attributed to Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and its participating entities under the terms established in the regulations in force from time to time.*

#### *6. Rights of New Shares*

*The New Shares will confer to their subscriber the same voting and economic rights as the Company's shares currently outstanding as from the date on which the Company declares the Capital Increase subscribed and paid up.*

#### *7. Incomplete subscription*

*Without prejudice to the provisions of Article 507 of the Capital Companies Law, the incomplete subscription of the Capital Increase is expressly provided for, so that if it is not fully subscribed, if applicable, the capital will be increased the amount of the subscriptions made, and the remainder will be without effect.*

#### *8. Execution of the increase*

*Pursuant to the provisions of Article 297.1.a) of the Capital Companies Act, the Board of Directors shall determine the date or dates on which the resolution must be executed within a maximum period of one year from the date of its adoption by this General Shareholders' Meeting, after which time the resolution shall be null and void and shall declare, if applicable, the Capital Increase subscribed and paid-in, in whole or in part, and, therefore.*



closed, establishing the conditions thereof in all matters not provided for in this agreement, without prejudice to possibility of executing the aforementioned increase in installments.

#### 9. Modification of bylaws

Once the disbursement of the New Shares finally issued has been made, in accordance with the provisions the preceding paragraphs, the Board of Directors will declare the Capital Increase subscribed and paid up, in whole or in part, and therefore closed.

As a consequence of the Capital Increase, it is resolved to amend Article 5 of the Company's Bylaws, delegating to the Board of Directors the final wording thereof, which is to be carried out once the subscription and disbursement of the Capital Increase has been verified.

#### 10. Application for incorporation

It is resolved to request the incorporation of all of the New Shares to be issued in execution of this resolution in the BME Growth trading segment of BME MTF Equity, as well as to carry out the procedures and actions that may be necessary or appropriate and to submit the documents that may be required before the competent bodies for the incorporation for trading of the New Shares issued as a result of the agreed Capital Increase, expressly stating the Company's submission to the rules that exist or may be issued in relation to said market and, especially, on trading, permanence and exclusion from listing.

#### 11. Delegation for the execution and formalization of the above agreements.

Without prejudice to any other powers that may correspond to it, it is resolved to grant the Board of Directors, as broadly as may be required by law, so that it may carry out as many acts and execute as many public and private documents as may be appropriate in relation to this resolution, with express powers of clarification, interpretation, correction and substitution. In particular, and merely by way of illustration, it may carry out the following actions:

- a) To extend and develop this agreement, establishing the terms and conditions of the issue in all matters not provided for in agreement. In particular, without being exhaustive, to calculate the amount of principal and, if applicable, any other concept of the Loan to be compensated, to determine the number of New Shares to be subscribed by the Creditor, to establish the amount in which the Capital Increase must be executed, the term, form, conditions and procedure for subscription and disbursement and, in general, any other circumstances necessary to carry out the Capital Increase and the issue of the New Shares within the framework of the set-off of the aforementioned credit.
- b) To make such communications and public announcements as may be required or merely advisable by the Company in connection with the Capital Increase, including, if required, a Capital Increase Document or a Reduced Capital Increase Document pursuant to the BME Growth regulations and to take any action, make any statement or management and execute any other public or private document necessary or advisable for the authorization, verification and execution of the Capital Increase, as well as for the registration of the New Shares in the accounting records of Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and their incorporation in the BME Growth segment of BME MTF Equity, before such entities and any other body or entity or registry

*public or private, Spanish or foreign, or any other competent authority, assuming responsibility for the content of such documentation.*

- c) *To indicate the date or dates of fractional execution, if applicable, and to declare the Capital Increase executed, if incomplete, issuing and placing into circulation the New Shares that have been subscribed and paid in, as well as to appear before a notary public to notarize this resolution and to redraft Article 5 of the Company's Bylaws with respect to the amount of share capital, leaving without effect the part of said Capital Increase that, if applicable, has not been subscribed and paid in according to the established terms.*
- d) *To draw up, subscribe, grant and, as the case may be, certify any type of document, among others, those related to the subscription the New Shares.*
- e) *In general, to take such actions as may be necessary or merely convenient for the successful completion and complete registration of the Capital Increase in the Commercial Registry and before any other supervisory bodies, public or administrative registries, administrative authorities, and persons and institutions, public or private, national or foreign, that are competent in relation to the Capital Increase for its fullest development and effectiveness, being expressly empowered to adapt, clarify, rectify, correct, specify and complete the content of this resolution to rectify, complete or correct any defects or omissions that may prevent or hinder its effectiveness or to meet the qualifications and requirements, even non-formal, that may be dictated by any of the foregoing instances."*

In view of the foregoing, the shareholders are requested to approve the proposal.

Barcelona, March 21, 2025