

Barcelona, 9 de agosto de 2026

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (en adelante, “**Parlem Telecom**”, o la “**Sociedad**”), en virtud de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014, sobre abuso de mercado, y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y disposiciones concordantes, así como la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante la “**Circular 3/2020 del BME Growth**”), por medio de la presente comunica al mercado la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE (*)

Ponemos en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 7 de agosto de 2026, a las 11:00 horas, en primera convocatoria, con asistencia de notario Don Antonio Rosselló Mestre, ha aprobado, por las mayorías señaladas en cada caso, todos y cada uno de los acuerdos comprendidos en el orden del día comunicado a los accionistas mediante anuncio publicado en fecha [7 de julio de 2026](#), complementado mediante anuncio publicado en fecha [17 de julio de 2026](#). Concurrieron entre presentes y representados un total de 186 accionistas titulares de acciones con derecho de voto representativas del 81,0190% del capital social.

Adicionalmente, se pone a disposición de los accionistas como anexos de la comunicación:

- i. Anexo I: La intervención de Don Ernest Pérez-Mas como presidente del Consejo de Administración en catalán junto su traducción al castellano.
- ii. Anexo II: Las preguntas formuladas por un accionista minoritario en relación con los puntos que figuran en el orden del día junto las respuestas realizadas.
- iii. Anexo III: La intervención de Don Josep Maria Echarri Torres como presidente del Grupo Inveready en catalán junto su traducción al castellano.
- iv. Anexo IV: El documento técnico de análisis comparado de los dos informes de valoración emitidos sobre Parlem Telecom a 31 de diciembre de 2025.
- v. Anexo V: El informe de valoración del 100% de las acciones y del valor por acción de Parlem, elaborado por GNL Russell Bedford y fechado el 10 de julio de 2026, junto con su resumen ejecutivo.
- vi. Anexo VI: La intervención de Don Roger Piqué Pijuan como accionista.

A continuación, se indican los acuerdos adoptados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, juntamente con el resultado de las votaciones correspondientes:

1. Ratificación de la válida constitución de la Junta General de Accionistas, del orden del día y de los cargos de Presidente y Secretario.

Se acuerda ratificar la válida constitución de la Junta General de Accionistas, para su celebración para tratar los asuntos señalados en el orden del día, así como la designación de los cargos de Presidente y Secretario de la misma.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

2. Ampliación de capital social mediante compensación de créditos por importe de 2.312.747,34€ que ostentan Inveready Convertible Finance I, F.C.R. e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A, derivados de la Primera Emisión, y consiguiente modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

(i) Aumento

Se acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, actualmente fijado en el importe de 198.657,53 EUROS, en la cuantía de 28.909,34€, quedando fijado, en consecuencia, en la cuantía de 227.566,87 EUROS.

La ampliación señalada se realizará mediante la emisión de 2.890.934 acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, de 0,01€ de valor nominal cada una de ellas, con una prima global de emisión de 2.283.838 EUROS, y con una prima por acción correspondiente a aproximadamente 0,79€, con los mismos derechos que las acciones ya preexistentes.

Por tanto, el importe del valor nominal más la prima de emisión de las nuevas acciones objeto de emisión asciende a 2.312.747,34€.

(ii) Suscripción y desembolso

Tras las oportunas deliberaciones, se hace constar que las nuevas acciones objeto de emisión son suscritas por:

Inveready Convertible Finance I, F.C.R., fondo de capital-riesgo constituido bajo ley española en virtud de escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona D. Jaime Agustín Justribó, el día 12 de mayo de 2017 con el número 1.126 de su protocolo. Inscrito en el registro oficial de fondos de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 23 de julio de 2017 bajo el número 218. Tiene el N.I.F. número V-67025965, siendo su sociedad gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A.; asume y suscribe 1.941.262 acciones e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., sociedad anónima de nacionalidad española, constituida mediante escritura autorizada el 10 de octubre de 2017 por el Notario de Barcelona Don Jaime Agustín Justribó, con el número 2.243 de su protocolo, inscrita en el Registro Administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para sociedades de capital riesgo con el número 260. Tiene el N.I.F. A-87934501 y código de identificar de entidad jurídica (LEI): 9598003C8492TKMDX860; asume y suscribe 949.672 acciones. La prima de emisión global es de 2.283.838 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de los derechos de crédito que se describirán en el apartado (iii) contra valor siguiente.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. → Respecto a la suscripción y desembolso detallados en el apartado (ii) anterior, el contravalor del aumento de capital social consiste en la compensación de los créditos que ostentan conjuntamente; Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., por el importe y con las características que se detallan a continuación:

El crédito que se compensa es vencido, líquido y exigible a fecha de este Acta.

En particular, el crédito a compensar es el crédito derivado del vencimiento anticipado y reclamación de pago instado por Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., por incumplimiento de los ratios financieros previstos en los términos y condiciones de la emisión de obligaciones convertibles en acciones suscritas por Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., en virtud de la escritura de emisión de obligaciones de la Sociedad en fecha de 15 de julio 2021 bajo la “Primera Emisión de Obligaciones Convertibles de Parlem” ante el Notario de Barcelona D. Antonio Rosselló Mestre bajo el nº de protocolo 2.144, por importe de DOS MILLONES TRESCIENTOS DOCE MIL SETECIENTOS CUARENTA Y SIETE EUROS CON TREINTA Y CUATRO CÉNTIMOS (2.312.747,34 €).

Expresamente se hace constar que los datos relativos al crédito objeto de compensación concuerdan fielmente con la contabilidad social, según la certificación de saldos emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad y prevista en el apartado (vi) siguiente.

Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. suscriben conjuntamente en este acto 2.890.934 acciones, con una prima de emisión global de 2.283.838 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación del referido crédito.

La naturaleza, características y valoración de este crédito han sido descritas en el informe formulado por el consejo de administración descrito en el apartado (iv) siguiente.

A los efectos oportunos se hace constar que Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. consienten expresamente la aportación del referido crédito al objeto de su compensación como contravalor en la ampliación de capital aquí acordada.

Las nuevas acciones atribuirán conjuntamente a Inveready Convertible Finance I, F.C.R e Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables, conforme a lo estipulado en el Artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

(iv) Informe del órgano de administración

La Junta General de Accionistas, toma conocimiento de que, en cumplimiento del artículo 199.2 del Reglamento del Registro Mercantil (“RRM”) y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital (“LSC”), el consejo de administración de la Sociedad ha preparado el informe obligatorio relativo a la naturaleza de los créditos que son objeto de compensación en virtud del acuerdo de aumento de capital social aquí propuesto y que se adjuntará al Acta de la Junta General de Accionistas y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(v) Certificación del auditor de cuentas sobre los créditos a compensar

La Junta General de Accionistas toma conocimiento de que la certificación emitida por el auditor

de cuentas de la Sociedad sobre la exactitud de los datos ofrecidos por el consejo de administración respecto del crédito que es objeto de compensación ha sido puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria de la presente Junta General Extraordinaria en la página web corporativa de la Sociedad.

Asimismo, la Junta General de Accionistas deja constancia de que dicha certificación ha sido preparada en cumplimiento de lo previsto en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, acreditando que los datos relativos al crédito objeto de compensación se ajustan a la contabilidad social y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos para los aumentos de capital por compensación de créditos en sociedades anónimas. Dicha certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad se incorporará al Acta de la Junta General, formando parte integrante de la misma y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(vi) Modificación del artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, se acuerda modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior texto, quedará redactado como sigue:

“ARTÍCULO 7º.- El capital social se fija en la suma de 227.566,87 €, totalmente suscrito y desembolsado, dividido 22.756.687 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones pertenecen a la misma clase y serie y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.”

(vii) Admisión a negociación de las nuevas acciones

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en BME Growth o en las Bolsas de Valores españolas, según corresponda, facultando a estos efectos al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios al efecto, incluyendo, en su caso, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

3. Ampliación de capital social mediante compensación de créditos por importe de 3.107.822,22€ que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R. derivados de la Segunda Emisión, y consiguiente modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

(i) Aumento

Se acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, actualmente fijado en el importe de 227.566,87 EUROS, en la cuantía de 38.847,77€, quedando fijado, en consecuencia, en la cuantía de 266.414,64 EUROS.

La ampliación señalada se realizará mediante la emisión de 3.884.777 acciones, de 0,01€ de valor nominal cada una de ellas, con una prima global de emisión de 3.068.974,45 EUROS, y con la prima por acción de aproximadamente 0,79€, con los mismos derechos que las acciones ya preexistentes.

Por tanto, el importe del valor nominal más la prima de emisión de las nuevas acciones emitidas asciende a 3.107.822,22 €.

(ii) Suscripción y desembolso

Tras las oportunas deliberaciones, se hace constar que las nuevas acciones emitidas son suscritas por:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fondo de capital-riesgo constituido bajo ley española en virtud de escritura pública otorgada ante el Notario de San Sebastián D. José Carlos Arnedo Ruiz, el día 13 de enero de 2021 con el número 43 de su protocolo. Inscrito en el registro oficial de fondos de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 29 de enero de 2021 bajo el número 315. Tiene el N.I.F. número V-42788687, siendo su sociedad gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., suscribirá y desembolsará 3.884.777 acciones de la Sociedad, con una prima de emisión global de 3.068.974,45 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de los derechos de crédito que se describirán en el apartado (iii) contravalor.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecto a la suscripción y desembolso detallados en el apartado (ii) anterior, el contravalor del aumento de capital social consiste en la compensación del Crédito que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por el importe y con las características que se detallan a continuación:

El crédito que se compensa es vencido, líquido y exigible a fecha de este Acta.

En particular, el crédito a compensar es el crédito derivado del vencimiento anticipado y reclamación de pago instado por Inveready Convertible Finance II, F.C.R. por incumplimiento de los ratios financieros previstos en los términos y condiciones de la emisión de obligaciones convertibles en acciones suscritas por Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtud del Acta notarial de constancia de la suscripción y el desembolso de obligaciones convertibles en acciones de fecha de 20 de diciembre de 2022 bajo la “Segunda Emisión de Obligaciones Convertibles de Parlem”, otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Jaime Agustín Justribó, bajo el nº de protocolo 2.899 frente a la Sociedad por importe de TRES MILLONES CIENTO SIETE MIL OCHOCIENTOS VEINTIDÓS EUROS CON VEINTIDÓS CÉNTIMOS (3.107.822,22 €).

Expresamente se hace constar que los datos relativos al crédito que será objeto de compensación concuerdan fielmente con la contabilidad social, según la certificación de saldos emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad y prevista en el apartado (vi) siguiente.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., suscribe en este acto 3.884.777 acciones, con una prima de emisión global de 3.068.974,45 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de este crédito.

Las características y valoración de este crédito han sido incorporados en el informe formulado por el consejo de administración descrito en el apartado (iv) siguiente.

A los efectos oportunos se hace constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R consiente expresamente la aportación del referido crédito al objeto de su compensación como contravalor en la ampliación de capital aquí acordada.

Las nuevas acciones atribuirán a Inveready Convertible Finance II, F.C.R los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables, conforme a lo estipulado en el Artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

(iv) Informe del órgano de administración

La Junta General de Accionistas, toma conocimiento de que, en cumplimiento del artículo 199.2 del Reglamento del Registro Mercantil ("RRM") y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital ("LSC"), el consejo de administración de la Sociedad ha preparado el informe obligatorio relativo a la naturaleza del crédito que es objeto de compensación en virtud del acuerdo de aumento de capital social aquí propuesto y que, dicho informe se adjuntará al Acta de la Junta General de Accionistas y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(v) Certificación del auditor de cuentas sobre los créditos a compensar

La Junta General de Accionistas toma conocimiento de que la certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad sobre la exactitud de los datos ofrecidos por el consejo de administración respecto del crédito que es objeto de compensación ha sido puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria de la presente Junta General Extraordinaria en la página web corporativa de la Sociedad.

Asimismo, la Junta General de Accionistas deja constancia de que dicha certificación ha sido preparada en cumplimiento de lo previsto en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, acreditando que los datos relativos al crédito objeto de compensación se ajustan a la contabilidad social y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos para los aumentos de capital por compensación de créditos en sociedades anónimas. Dicha certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad se incorporará al Acta de la Junta General, formando parte integrante de la misma y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(vi) Modificación del artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, se acuerda modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior texto, quedará redactado como sigue:

"ARTÍCULO 7º.- El capital social se fija en la suma de 266.414,64 €, totalmente suscrito y desembolsado, dividido 26.641.464 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones pertenecen a la misma clase y serie y

confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.”

(vii) Admisión a negociación de las nuevas acciones

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en BME Growth o en las Bolsas de Valores españolas, según corresponda, facultando a estos efectos al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios al efecto, incluyendo, en su caso, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

4. Ampliación de capital social mediante compensación de créditos por importe de 3.329.809,52€ que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R. derivados de la Tercera Emisión, y consiguiente modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

(i) Aumento

Se acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, actualmente fijado en el importe de 266.414,64 EUROS, en la cuantía de 41.622,61€, quedando fijado, en consecuencia, en la cuantía de 308.037,25 EUROS.

La ampliación señalada se realizará mediante la emisión de 4.162.261 acciones, de 0,01€ de valor nominal cada una de ellas, con una prima global de emisión de 3.288.186,91 EUROS, y con la prima por acción de aproximadamente 0,79€, con los mismos derechos que las acciones ya existentes.

Por tanto, el importe del valor nominal más la prima de emisión de las nuevas acciones emitidas asciende a 3.329.809,52€.

(ii) Suscripción y desembolso

Tras las oportunas deliberaciones, se hace constar que las nuevas acciones emitidas son suscritas por:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fondo de capital-riesgo constituido bajo ley española en virtud de escritura pública otorgada ante el Notario de San Sebastián D. José Carlos Arnedo Ruiz, el día 13 de enero de 2021 con el número 43 de su protocolo. Inscrito en el registro oficial de fondos de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 29 de enero de 2021 bajo el número 315. Tiene el N.I.F. número V-42788687, siendo su sociedad gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., suscribirá y desembolsará 4.162.261 acciones de la Sociedad, con una prima de emisión global de 3.288.186,91€, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de los derechos de crédito que se describirán en el apartado (iii) contravalor.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecto a la suscripción y desembolso detallados en el apartado (ii) anterior, el contravalor del aumento de capital social consiste en la compensación del crédito que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por el importe y con las características que se detallan a continuación:

El crédito que se compensa es vencido, líquido y exigible a fecha de este Acta.

En particular, el crédito a compensar es el crédito derivado del vencimiento anticipado y reclamación de pago instado por Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por incumplimiento de los ratios financieros previstos en los términos y condiciones de la emisión de obligaciones convertibles en acciones suscritas por Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtud del Acta notarial de constancia de la suscripción y el desembolso de obligaciones convertibles en acciones de fecha de 20 de diciembre de 2022, bajo la “Tercera Emisión de Obligaciones Convertibles de Parlem” otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Jaime Agustín Justribó, bajo el nº de protocolo 2.901 frente a la Sociedad por importe de TRES MILLONES TRESCIENTOS VEINTINUEVE MIL OCHOCIENTOS NUEVE EUROS CON CINCUENTA Y DOS CÉNTIMOS (3.329.809,52 .-€).

Expresamente se hace constar que los datos relativos al crédito que es objeto de compensación concuerdan fielmente con la contabilidad social, según la certificación de saldos emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad y prevista en el apartado (vi) siguiente.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., suscribe en este acto 4.162.261 acciones, con una prima de emisión global de 3.288.186,91 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de este crédito.

Las características y valoración de este crédito han sido incorporadas en el informe del consejo de administración descrito en el apartado (iv) siguiente.

A los efectos oportunos se hace constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R. consiente expresamente la aportación del referido crédito al objeto de su compensación como contravalor en la ampliación de capital aquí acordada.

Las nuevas acciones atribuirán a Inveready Convertible Finance II, F.C.R. los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables, conforme a lo estipulado en el Artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

(iv) Informe del órgano de administración

La Junta General de Accionistas, toma conocimiento de que, en cumplimiento del artículo 199.2 del Reglamento del Registro Mercantil (“RRM”) y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital (“LSC”), el consejo de administración de la Sociedad ha preparado el informe obligatorio relativo a la naturaleza de los créditos que son objeto de compensación en virtud del acuerdo de aumento de capital social aquí propuesto y que se adjuntará al Acta de la Junta General de Accionistas y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(v) Certificación del auditor de cuentas sobre los créditos a compensar

La Junta General de Accionistas toma conocimiento de que la certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad sobre la exactitud de los datos ofrecidos por el consejo de administración respecto del crédito que es objeto de compensación ha sido puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria de la presente Junta General Extraordinaria en la página web corporativa de la Sociedad.

Asimismo, la Junta General de Accionistas deja constancia de que dicha certificación ha sido preparada en cumplimiento de lo previsto en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, acreditando que los datos relativos al crédito objeto de compensación se ajustan a la contabilidad social y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos para los aumentos de capital por compensación de créditos en sociedades anónimas. Dicha certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad se incorporará al Acta de la Junta General, formando parte integrante de la misma y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(vi) Modificación del artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, se acuerda modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior texto, quedará redactado como sigue:

“ARTÍCULO 7º.- El capital social se fija en la suma de 308.037,25 €, totalmente suscrito y desembolsado, dividido 30.803.725 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones pertenecen a la misma clase y serie y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.”

(vii) Admisión a negociación de las nuevas acciones

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en BME Growth o en las Bolsas de Valores españolas, según corresponda, facultando a estos efectos al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios al efecto, incluyendo, en su caso, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

5. Ampliación de capital social mediante compensación de créditos por importe de 2.229.929,73€ que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R. derivados de la Cuarta Emisión, y consiguiente modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

(i) Aumento

Se acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, actualmente fijado en el importe de 308.037,25 EUROS, en la cuantía de 27.874,12€, quedando fijado, en consecuencia, en la

cuantía de 335.911,37 EUROS.

La ampliación señalada se realizará mediante la emisión de 2.787.412 acciones, de 0,01€ de valor nominal cada una de ellas, con una prima global de emisión de 2.202.055,61 EUROS, y con la prima por acción de aproximadamente 0,79€, con los mismos derechos que las acciones ya preexistentes.

Por tanto, el importe del valor nominal más la prima de emisión de las nuevas acciones emitidas asciende a 2.229.929,73€.

(ii) Suscripción y desembolso

Tras las oportunas deliberaciones, se hace constar que las nuevas acciones emitidas son suscritas por:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fondo de capital-riesgo constituido bajo ley española en virtud de escritura pública otorgada ante el Notario de San Sebastián D. José Carlos Arnedo Ruiz, el día 13 de enero de 2021 con el número 43 de su protocolo. Inscrito en el registro oficial de fondos de capital riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 29 de enero de 2021 bajo el número 315. Tiene el N.I.F. número V-42788687, siendo su sociedad gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., suscribirá y desembolsará 2.787.412 acciones de la Sociedad, con una prima de emisión global de 2.202.055,61 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de los derechos de crédito que se describirán en el apartado (iii) contravalor siguiente.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecto a la suscripción y desembolso detallados en el apartado (ii) anterior, el contravalor del aumento de capital social consiste en la compensación del crédito que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por el importe y con las características que se detallan a continuación:

El crédito que se compensa es vencido, líquido y exigible a fecha de este Acta.

En particular, el crédito a compensar es el crédito derivado del vencimiento anticipado y reclamación de pago instado por Inveready Convertible Finance II, F.C.R., por incumplimiento de los ratios financieros previstos en los términos y condiciones de la emisión de obligaciones convertibles en acciones suscritas por Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtud de la Escritura de emisión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad de fecha de 02 de agosto de 2024, bajo la "Cuarta Emisión de Obligaciones Convertibles de Parlem" otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Jaime Agustín Justribó, bajo el nº de protocolo 1.682 frente a la Sociedad por importe de DOS MILLONES DOSCIENTOS VEINTINUEVE MIL NOVECIENTOS VEINTINUEVE EUROS CON SETENTA Y TRES CÉNTIMOS (2.229.929,73.-€).

Expresamente se hace constar que los datos relativos al crédito que es objeto de compensación concuerdan fielmente con la contabilidad social, según la certificación de saldos emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad y prevista en el apartado (vi) siguiente.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., suscribe en este acto 2.787.412 acciones, con una prima de emisión global de 2.202.055,61 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de este crédito.

Las características y valoración de este crédito han sido incorporadas en el informe del consejo de administración descrito en el apartado (iv) siguiente.

A los efectos oportunos se hace constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R consiente expresamente la aportación del referido crédito al objeto de su compensación como contravalor en la ampliación de capital aquí acordada.

Las nuevas acciones atribuirán a Inveready Convertible Finance II, F.C.R., los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables, conforme a lo estipulado en el Artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

(iv) Informe del órgano de administración

La Junta General de Accionistas, toma conocimiento de que, en cumplimiento del artículo 199.2 del Reglamento del Registro Mercantil ("RRM") y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital ("LSC"), el consejo de administración de la Sociedad ha preparado el informe obligatorio relativo a la naturaleza de los créditos que son objeto de compensación en virtud del acuerdo de aumento de capital social aquí propuesto y que se adjuntará al Acta de la Junta General de Accionistas y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(v) Certificación del auditor de cuentas sobre los créditos a compensar

La Junta General de Accionistas toma conocimiento de que la certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad sobre la exactitud de los datos ofrecidos por el consejo de administración respecto del crédito que es objeto de compensación ha sido puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria de la presente Junta General Extraordinaria en la página web corporativa de la Sociedad.

Asimismo, la Junta General de Accionistas deja constancia de que dicha certificación ha sido preparada en cumplimiento de lo previsto en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, acreditando que los datos relativos al crédito objeto de compensación se ajustan a la contabilidad social y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos para los aumentos de capital por compensación de créditos en sociedades anónimas. Dicha certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad se incorporará al Acta de la Junta General, formando parte integrante de la misma y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(vi) Modificación del artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, se acuerda modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior texto, quedará redactado como sigue:

“ARTÍCULO 7º.- El capital social se fija en la suma de 335.911,37 €, totalmente suscrito y desembolsado, dividido 33.591.137 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones pertenecen a la misma clase y serie y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.”

(vii) Admisión a negociación de las nuevas acciones

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en BME Growth o en las Bolsas de Valores españolas, según corresponda, facultando a estos efectos al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios al efecto, incluyendo, en su caso, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

6. Ampliación de capital social mediante compensación de créditos por importe de 6.509.517,80€ que ostenta The Nimo's Holding, S.A. (“TNH”) derivados del “Revolving Facility Agreement”, y consiguiente modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

(i) Aumento

Se acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, actualmente fijado en el importe de 335.911,37 EUROS, en la cuantía de 81.368,97€, quedando fijado, en consecuencia, en la cuantía de 417.280,34 EUROS.

La ampliación señalada se realizará mediante la emisión de 8.136.897 acciones, de 0,01€ de valor nominal cada una de ellas, con una prima global de emisión de 6.428.148,83 EUROS, y con la prima por acción de aproximadamente 0,79€, con los mismos derechos que las acciones ya preexistentes.

Por tanto, el importe del valor nominal más la prima de emisión de las nuevas acciones emitidas asciende a 6.509.517,80€.

(ii) Suscripción y desembolso

Tras las oportunas deliberaciones, se hace constar que las nuevas acciones emitidas son suscritas por:

The Nimo's Holding, S.A., sociedad anónima, de nacionalidad española, con domicilio social en Cl Zuatzu 7 20018 - (San Sebastian) - Guipuzcoa, España, y provista del N.I.F. número A65709552, suscribirá y desembolsará 8.136.897 acciones de la Sociedad, con una prima de emisión global de 6.428.148,83€, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de los derechos de crédito que se describirán en el apartado

(iii) contravalor siguiente.

(iii) Contravalor

The Nimo's Holding, S.A., respecto a la suscripción y desembolso detallados en el apartado (ii) anterior, el contravalor del aumento de capital social consiste en la compensación del crédito que ostenta The Nimo's Holding, S.A., por el importe y con las características que se detallan a continuación:

El crédito que se compensa es vencido, líquido y exigible a fecha de este Acta.

En particular, el crédito a compensar es el crédito derivado del Revolving Facility Agreement suscrito el 29 de noviembre de 2022 y novado en fecha de 2 de agosto de 2024 mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Jaime Agustín Justríbó por importe de SEIS MILLONES QUINIENTOS NUEVE MIL QUINIENTOS DIECISIETE EUROS CON OCHENTA CÉNTIMOS (6.509.517,80 €).

Expresamente se hace constar que los datos relativos al crédito que es objeto de compensación concuerdan fielmente con la contabilidad social, según la certificación de saldos emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad y prevista en el apartado (vi) siguiente.

The Nimo's Holding, S.A., suscribe en este acto 8.136.897 acciones, con una prima de emisión global de 6.428.148,83 €, lo que supone una prima por acción de aproximadamente 0,79€, mediante la compensación de este crédito.

Las características y valoración de este crédito han sido incorporados en el informe formulado por el consejo de administración descrito en el apartado (iv) siguiente.

A los efectos oportunos se hace constar que The Nimo's Holding, S.A., consiente expresamente la aportación del referido crédito al objeto de compensación como contravalor en la ampliación de capital aquí acordada.

Las nuevas acciones atribuirán a The Nimo's Holding, S.A. los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables, conforme a lo estipulado en el Artículo 8 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo establecido en el artículo 160 f) de la Ley de Sociedades de Capital, el órgano de administración de The Nimo's Holding, S.A., manifiesta que esta aportación NO representa más de un veinticinco por ciento del valor reflejado en el último balance aprobado de sus cuentas.

(iv) Informe del órgano de administración

La Junta General de Accionistas, toma conocimiento de que, en cumplimiento del artículo 199.2 del Reglamento del Registro Mercantil ("RRM") y 301.2 de la Ley de Sociedades de Capital ("LSC"), el consejo de administración de la Sociedad ha preparado el informe obligatorio relativo a la naturaleza de los créditos que son objeto de compensación en virtud del acuerdo de aumento de capital social aquí propuesto y que se adjuntará al Acta de la Junta General de

Accionistas y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(v) Certificación del auditor de cuentas sobre los créditos a compensar

La Junta General de Accionistas toma conocimiento de que la certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad sobre la exactitud de los datos ofrecidos por el consejo de administración respecto del crédito que es objeto de compensación ha sido puesta a disposición de los accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria de la presente Junta General Extraordinaria en la página web corporativa de la Sociedad.

Asimismo, la Junta General de Accionistas deja constancia de que dicha certificación ha sido preparada en cumplimiento de lo previsto en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital, acreditando que los datos relativos al crédito objeto de compensación se ajustan a la contabilidad social y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos para los aumentos de capital por compensación de créditos en sociedades anónimas. Dicha certificación emitida por el auditor de cuentas de la Sociedad se incorporará al Acta de la Junta General, formando parte integrante de la misma y a la correspondiente escritura pública de aumento de capital social que documente la ejecución del presente acuerdo.

(vi) Modificación del artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De conformidad con lo anterior, se acuerda modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior texto, quedará redactado como sigue:

“ARTÍCULO 7º.- El capital social se fija en la suma de 417.280,34 €, totalmente suscrito y desembolsado, dividido 41.728.034 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones pertenecen a la misma clase y serie y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.”

(vii) Admisión a negociación de las nuevas acciones

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en BME Growth o en las Bolsas de Valores españolas, según corresponda, facultando a estos efectos al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios al efecto, incluyendo, en su caso, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

7. Aprobación del aumento de capital social mediante aportaciones dinerarias por importe máximo de 7.950.000€ y consiguiente modificación de los estatutos sociales. Delegación en el consejo de administración, con facultades de sustitución, de la facultad de ejecutar

el aumento de capital social acordado en los términos y con los límites recogidos en la ley.

La Junta General de Accionistas acuerda aumentar el capital social de la Sociedad actualmente fijado en el importe de 417.280,34€, por un importe total máximo de 99.375€, mediante la emisión y puesta en circulación como máximo de 9.937.500 nuevas acciones de la Sociedad, de valor nominal 0,01 euros cada una y una prima de emisión por acción de 0,79 euros, todas ellas de la misma clase y serie que las actualmente preexistentes, y en consecuencia, se atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones que la Sociedad tiene actualmente en circulación y representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable se atribuirá a la sociedad que determine el consejo de administración.

De conformidad con lo anterior, y al amparo de lo previsto en el artículo 297.1 a) de la LSC, la Junta General de Accionistas acuerda delegar en el consejo de administración de la Sociedad, tan ampliamente como en Derecho sea necesario, y con expresas facultades de sustitución de sus miembros, la facultad de ejecutar el aumento de capital de la Sociedad acordado, (sin previa consulta a la Junta General de Accionistas y con sujeción a las disposiciones legales y estatutarias que sean aplicables en cada momento), en cualquier momento dentro del plazo legal de un (1) año a contar desde la fecha de celebración de la presente Junta General de Accionistas y aprobación del presente acuerdo.

Asimismo, la Junta General de Accionistas acuerda facultar al consejo de administración, tan ampliamente como en Derecho sea necesario, para que, en la forma que juzgue más conveniente, pueda:

(i) Acordar aumentar el capital social de la Sociedad en una o varias veces, en la cuantía máxima aprobada en virtud del presente acuerdo y en el momento que el consejo de administración decida, dentro de los límites establecidos en el presente acuerdo, mediante la emisión de nuevas acciones; y con posibilidad de suscripción incompleta, consistiendo su contravalor en aportaciones dinerarias; y pudiendo fijar los términos y condiciones del aumento de capital en todo aquello que no se haya previsto en el presente acuerdo. Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles.

(ii) Determinar los plazos y el procedimiento para el ejercicio del derecho de suscripción preferente, así como, en su caso, determinar el periodo de asignación adicional y/o discrecional para la suscripción de acciones sobrantes tras el ejercicio de los derechos de suscripción preferente, en los términos que se indican en el apartado (iii) siguiente.

(iii) Ofrecer libremente las acciones no suscritas en el plazo establecido para el ejercicio del derecho de suscripción preferente; establecer que, en caso de suscripción incompleta, la Sociedad podrá dar por concluido el aumento de capital en cualquier momento y de forma anticipada, incluso cuando no hubiese quedado íntegramente suscrito el importe efectivo y por lo tanto, se autoriza que el aumento de capital no quede sin efecto, de acuerdo con lo establecido en el artículo 507 de la LSC; de modo que el capital social podrá quedar efectivamente aumentado en la parte que finalmente resulte suscrita y desembolsada una vez concluido el periodo de asignación adicional y/o discrecional, de haberlo; y dar una nueva redacción al artículo estatutario correspondiente.

(iv) Solicitar, en su caso, la admisión a negociación de las acciones que se emitan en virtud de esta delegación, en los mercados secundarios oficiales o no oficiales, regulados o no, organizados o no, nacionales o extranjeros, incluyendo el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity, a través de la correspondiente “Otra Información Relevante”, pudiendo realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios o convenientes al efecto ante los organismos públicos y/o privados correspondientes, incluyendo cualquier actuación, declaración o gestión ante las autoridades competentes, incluyendo sin limitación, la preparación del Documento de Ampliación (“DA”).

(v) Se hace constar expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en materia de negociación, especialmente sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización y el compromiso de que, en caso de que se solicitase posteriormente la exclusión de la cotización de las acciones, esta se adoptará con las formalidades requeridas por la normativa aplicable.

(vi) Facultar al consejo de administración, en los más amplios términos, para el ejercicio de la delegación objeto del presente acuerdo, así como para realizar todos aquellos actos, trámites o solicitudes que pudiesen ser necesarios o convenientes para su ejercicio, autorizándole para subdelegar en cualquier consejero; y para facultar, con la amplitud que estime conveniente, a cualquier apoderado de la Sociedad para su ejercicio.

(vii) Facultar al consejo de administración, en los más amplios términos, para dar una nueva redacción al artículo 7º de los Estatutos Sociales vigentes de la Sociedad relativo al capital social, tras la suscripción y desembolso del aumento de capital social propuesto.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

8. Fijación, dentro del límite previsto en el art. 22.1 de los estatutos sociales, del número de miembros del consejo de administración de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. en diez.

Se acuerda fijar, dentro del límite previsto en el artículo 22.1 de los Estatutos Sociales, el número de miembros del Consejo de Administración de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. en diez.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

9. Nombramiento de doña Sara Secall Ruiz como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejera externa dominical, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a doña Sara Secall Ruiz.

Doña Sara Secall Ruiz, presente en este acto, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

10. Nombramiento de don Aniol Brosa Muela como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejero externo dominical, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a don Aniol Brosa Muela.

Don Aniol Brosa Muela, presente en este acto, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

11. Nombramiento de doña Sara Sanz Achiaga como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejera externa dominical, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a doña Sara Sanz Achiaga.

Doña Sara Sanz Achiaga, debidamente representada por don Eduard Feliu Torné en virtud de poder especial otorgado a su favor mediante escritura de apoderamiento especial autorizada el día 27 de julio de 2026 por el Notario de Barcelona D. Jaime Agustín Justribó, con el número 1.563 de su protocolo, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y

con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

12. Nombramiento de don Roger Piqué Pijuan como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejero externo dominical, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a don Roger Piqué Pijuan.

Don Roger Piqué Pijuan, presente en este acto, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

13. Nombramiento de doña Silvia Martínez Losas como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejera externa independiente, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a doña Silvia Martínez Losas.

Doña Silvia Martínez Losas, debidamente representada por don Eduard Feliu Torné en virtud de poder especial otorgado a su favor mediante escritura de apoderamiento especial autorizada el día 30 de julio de 2026 por el Notario de Barcelona D. Jaime Agustín Justribó, con el número 1.607 de su protocolo, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

14. Nombramiento de doña Eulàlia Oms Casanovas como miembro del consejo de administración por el plazo previsto en el art. 20.b de los estatutos.

Se acuerda nombrar como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad, con la categoría de consejera externa independiente, desde la fecha de hoy y por el plazo estatutario de seis (6) años, a doña Eulàlia Oms Casanovas.

Doña Eulàlia Oms Casanovas, debidamente representada por don Eduard Feliu Torné en virtud de poder especial otorgado a su favor mediante escritura de apoderamiento especial autorizada el día 23 de julio de 2026 por el Notario de Barcelona D. Jaime Agustín Justribó, con el número 1.515 de su protocolo, acepta expresamente su nombramiento y promete ejercerlo fielmente y con la diligencia necesaria, declarando no encontrarse incurso en ninguna de las incompatibilidades legal o estatutariamente establecidas para su cumplimiento y, especialmente, las señaladas en el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y demás disposiciones legales que resulten de aplicación.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.058.841 acciones, representativas del 12,79% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

15. Delegación de facultades.

Facultar a todos y cada uno de los miembros del consejo de administración de la Sociedad, incluido el secretario no consejero, en los más amplios términos, para que, cualquiera de ellos, indistintamente, en nombre y representación de la Sociedad, lleve a cabo todos los trámites y actuaciones necesarios; otorgue cuantos documentos públicos o privados, incluso de enmienda y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público los acuerdos adoptados; y realice cuantas gestiones fueran necesarias para la ejecución y buen fin de los mismos y su inscripción y/o depósito, total o parcial, cuando proceda, en los registros públicos correspondientes.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

16. Delegación de facultades en doña Sara Secall Ruiz, don Aniol Brosa Muela, doña Sara Sanz Achiaga, don Roger Piqué Pijuan, doña Silvia Martínez Losas y doña Eulàlia Oms Casanovas, con carácter solidario y expresa facultad de sustitución y en los términos más amplios posibles, para la formalización, subsanación, aclaración, interpretación, ejecución y elevación a público de los acuerdos que, en su caso se adopten y, especialmente, para la presentación a inscripción del nombramiento de los administradores que, en su caso, se nombren (incluyendo en su caso la inscripción parcial), para la inscripción de los acuerdos que, en su caso, adopte la junta (incluyendo en su caso la inscripción parcial) y, en general, realizar cuantos actos y formalidades y otorgar y firmar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios o convenientes para que los acuerdos adoptados produzcan todos los efectos legales oportunos.

Se acuerda facultar a doña Sara Secall Ruiz, don Aniol Brosa Muela, doña Sara Sanz Achiaga, don Roger Piqué Pijuan, doña Silvia Martínez Losas y doña Eulàlia Oms Casanovas, con carácter solidario y expresa facultad de sustitución y en los términos más amplios posibles, para que lleven a cabo la formalización, subsanación, aclaración, interpretación, ejecución y elevación a público de los acuerdos que, en su caso se adopten y, especialmente, para la presentación a inscripción del nombramiento de los administradores que, en su caso, se nombren (incluyendo en su caso la inscripción parcial), para la inscripción de los acuerdos que, en su caso, adopte la junta (incluyendo en su caso la inscripción parcial) y, en general, realizar cuantos actos y formalidades y otorgar y firmar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios o convenientes para que los acuerdos adoptados produzcan todos los efectos legales oportunos.

La facultad de subsanación debe interpretarse en términos muy amplios y comprender la facultad de realizar las modificaciones, enmiendas y adiciones que fueran convenientes o necesarias como consecuencia de los comentarios, calificaciones, errores, defectos, apreciaciones u omisiones apreciados por los organismos reguladores de los mercados de valores, el BME Growth, la CNMV, las bolsas de valores, el Registro Mercantil y cualquier otra autoridad u organismo con competencia sobre las cuestiones relativas a los acuerdos adoptados.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 14.036.197 acciones, representativas del 87,21% del capital concurrente con derecho de voto y del 70,6552% del capital social de la Sociedad, el voto en contra de 2.056.507 acciones, representativas del 12,78% del capital concurrente con derecho de voto, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto.

17. Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta.

Se acuerda aprobar el acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas en los términos en que ha sido redactada y leída.

El presente acuerdo se aprueba con el voto a favor de 16.092.704 acciones, representativas del 99,99% del capital concurrente con derecho de voto y del 81,0073% del capital social de la Sociedad, y la abstención de 2.334 acciones, representativas del 0,01% del capital concurrente con derecho de voto, sin votos en contra.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 del BME Growth, se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

Ernest Pérez-Mas

Presidente del consejo de administración de

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A.

(*) Nota: En caso de discrepancia de comprensión entre las dos lenguas, la versión en castellano es la que prevalece.

Barcelona, 9 d'agost de 2026

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (en endavant, “**Parlem Telecom**”, o la “**Societat**”), en virtut del que disposa l'article 17 del Reglament (UE) n° 596/2014, sobre abús de mercat, i l'article 227 de la Llei 6/2023, de 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió, i disposicions concordants, així com la Circular 3/2020 del segment BME Growth de BME MTF Equity, sobre informació a subministrar per empreses incorporades a negociació en el segment BME Growth de BME MTF Equity (en endavant la “**Circular 3/2020 del BME Growth**”), per mitjà de la present comunica a mercat la següent:

ALTRA INFORMACIÓ RELLEVANT (*)

Posem en el seu coneixement que la Junta General Extraordinària d'Accionistes de la Societat celebrada el 7 d'agost de 2026, a les 11.00 hores, en primera convocatòria, amb assistència de notari Sr. Antonio Rosselló Mestre, ha aprovat, per les majories assenyalades en cada cas, tots i cadascun dels acords compresos en l'ordre del dia comunicat als accionistes mitjançant anunci publicat el dia [7 de juliol de 2026](#), complementat mitjançant anunci publicat el dia [17 de juliol de 2026](#). Van concórrer entre presents i representats un total de 186 accionistes titulars d'accions amb dret de vot representatives del 81,0190% del capital social.

Adicionalment, es posa a disposició dels accionistes com a annexos de la comunicació:

- i. Annex I: La intervenció del Sr. Ernest Pérez-Mas com a president del Consell d'Administració en català juntament amb la seva traducció al castellà.
- ii. Annex II: Les preguntes formulades per un accionista minoritari en relació amb els punts que figuren en l'ordre del dia juntament amb les respostes realitzades.
- iii. Annex III: La intervenció del Sr. Josep Maria Echarri Torres com a president del Grup Inveready en català juntament amb la seva traducció al castellà.
- iv. Annex IV: El document tècnic d'anàlisi comparada dels dos informes de valoració emesos sobre Parlem Telecom a 31 de desembre de 2025.
- v. Annex V: L'informe de valoració del 100% de les accions i del valor per acció de Parlem, elaborat per GNL Russell Bedford i datat el 10 de juliol de 2026, juntament amb el seu resum executiu.
- vi. Annex VI: La intervenció del Sr. Roger Piqué Pijuan com a accionista.

A continuació, s'indiquen els acords adoptats per la Junta General Extraordinària d'Accionistes, juntament amb el resultat de les votacions corresponents:

1. Ratificació de la vàlida constitució de la Junta General d'Accionistes, de l'ordre del dia i dels càrrecs de president i secretari.

S'acorda ratificar la vàlida constitució de la Junta General d'Accionistes, per a la seva celebració per tractar els assumptes assenyalats en l'ordre del dia, així com la designació dels càrrecs de president i secretari d'aquesta.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i

l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

2. Ampliació del capital social mitjançant compensació de crèdits per import de 2.312.747,34 €, titularitat d'Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., derivats de la Primera Emissió, i consegüent modificació dels estatuts socials de la Societat.

(i) Augment

S'acorda ampliar el capital social de la Societat, actualment fixat en l'import de 198.657,53 EUROS, en la quantia de 28.909,34 €, quedant fixat, en conseqüència, en la quantia de 227.566,87 EUROS.

L'ampliació assenyalada es realitzarà mitjançant l'emissió de 2.890.934 accions representades mitjançant anotacions en compte, de 0,01 € de valor nominal cada una, amb una prima global d'emissió de 2.283.838 EUROS, i amb una prima per acció corresponent a aproximadament 0,79 €, amb els mateixos drets que les accions ja preexistents.

Per tant, l'import del valor nominal més la prima d'emissió de les noves accions objecte d'emissió ascendeix a 2.312.747,34 €.

(ii) Subscripció i desemborsament

Després de les oportunes deliberacions, es fa constar que les noves accions objecte d'emissió són subscrites per:

Inveready Convertible Finance I, F.C.R., fons de capital-risc constituït sota llei espanyola en virtut d'escriptura pública atorgada davant el Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, el dia 12 de maig de 2017 amb el número 1.126 del seu protocol. Inscrit en el registre oficial de fons de capital risc de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) amb data 23 de juliol de 2017 sota el número 218. Té el N.I.F. número V-67025965, essent la seva societat gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A.; assumeix i subscriu 1.941.262 accions i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., societat anònima de nacionalitat espanyola, constituïda mitjançant escriptura autoritzada el 10 d'octubre de 2017 pel Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, amb el número 2.243 del seu protocol, inscrita en el Registre Administratiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) per a societats de capital risc amb el número 260. Té el N.I.F. A-87934501 i codi d'identificació d'entitat jurídica (LEI): 9598003C8492TKMDX860; assumeix i subscriu 949.672 accions. La prima d'emissió global és de 2.283.838 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació dels drets de crèdit que es descriuran en l'apartat (iii) contravalor següent.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A.
→ Respecte a la subscripció i el desemborsament detallats en l'apartat (ii) anterior, el

contravalor de l'augment de capital social consisteix en la compensació dels crèdits que ostenten conjuntament Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., per l'import i amb les característiques que es detallen a continuació:

El crèdit que es compensa és vençut, líquid i exigible a data d'aquesta Acta.

En particular, el crèdit a compensar és el crèdit derivat del venciment anticipat i reclamació de pagament instat per Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., per incompliment dels ràtios financers previstos en els termes i condicions de l'emissió d'obligacions convertibles en accions subscriïdes per Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A., en virtut de l'escriptura d'emissió d'obligacions de la Societat de data 15 de juliol de 2021 sota la "Primera Emissió d'Obligacions Convertibles de Parlem" davant el Notari de Barcelona Sr. Antonio Rosselló Mestre sota el núm. de protocol 2.144, per import de DOS MILIONS TRES-CENTS DOTZE MIL SET-CENTS QUARANTA-SET EUROS AMB TRENTA-QUATRE CÈNTIMS (2.312.747,34 €).

Expressament es fa constar que les dades relatives al crèdit objecte de compensació concorden fidelment amb la comptabilitat social, segons la certificació de saldos emesa per l'auditor de comptes de la Societat i prevista en l'apartat (vi) següent.

Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. subscriuen conjuntament en aquest acte 2.890.934 accions, amb una prima d'emissió global de 2.283.838 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació del referit crèdit.

La naturalesa, característiques i valoració d'aquest crèdit han estat descrites en l'informe formulat pel consell d'administració descrit en l'apartat (iv) següent.

Als efectes oportuns es fa constar que Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. consenten expressament l'aportació del referit crèdit a l'objecte de la seva compensació com a contravalor en l'ampliació de capital aquí acordada.

Les noves accions atribuiran conjuntament a Inveready Convertible Finance I, F.C.R. i Inveready Convertible Finance Capital, S.C.R., S.A. els mateixos drets polítics i econòmics que les accions de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què quedin inscrites al seu nom en els corresponents registres comptables, conforme al que s'estipula en l'Article 8 dels Estatuts Socials de la Societat.

(iv) Informe de l'òrgan d'administració

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que, en compliment de l'article 199.2 del Reglament del Registre Mercantil ("RRM") i 301.2 de la Llei de Societats de Capital ("LSC"), el consell d'administració de la Societat ha preparat l'informe obligatori relatiu a la naturalesa dels crèdits que són objecte de compensació en virtut de l'acord d'augment de capital social aquí proposat i que s'adjuntarà a l'Acta de la Junta General d'Accionistes i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(v) Certificació de l'auditor de comptes sobre els crèdits a compensar

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que la certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat sobre l'exactitud de les dades ofertes pel consell d'administració respecte del crèdit que és objecte de compensació ha estat posada a disposició dels accionistes des de la data de publicació de l'anunci de convocatòria de la present Junta General Extraordinària a la pàgina web corporativa de la Societat.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes deixa constància que l'esmentada certificació ha estat preparada en compliment del que preveu l'article 301 de la Llei de Societats de Capital, acreditant que les dades relatives al crèdit objecte de compensació s'ajusten a la comptabilitat social i complint els requisits legalment exigits per als augments de capital per compensació de crèdits en societats anònimes. L'esmentada certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat s'incorporarà a l'Acta de la Junta General, formant part integrant d'aquesta i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(vi) Modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb l'anterior, s'acorda modificar l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat, que, en endavant, i amb derogació expressa del seu text anterior, quedarà redactat com segueix:

"ARTICLE 7è.- El capital social es fixa en la suma de 227.566,87 €, totalment subscrit i desemborsat, dividit en 22.756.687 accions, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representades mitjançant anotacions en compte. El capital social es troba íntegrament subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions pertanyen a la mateixa classe i sèrie i confereixen als seus titulars els mateixos drets i obligacions."

(vii) Admissió a negociació de les noves accions

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions emeses al BME Growth o a les Borses de Valors espanyoles, segons correspongui, facultant a aquests efectes el Consell d'Administració, amb expressos facultats de substitució, per atorgar tots els documents i realitzar tots els actes que siguin necessaris a l'efecte, incloent-hi, si escau, la preparació del Document d'Ampliació ("DA").

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

3. Ampliació del capital social mitjançant compensació de crèdits per import de 3.107.822,22 €, titularitat d'Inveready Convertible Finance II, F.C.R., derivats de la Segona Emissió, i consegüent modificació dels estatuts socials de la Societat.

(i) Augment

S'acorda ampliar el capital social de la Societat, actualment fixat en l'import de 227.566,87 EUROS, en la quantia de 38.847,77 €, quedant fixat, en conseqüència, en la quantia de 266.414,64 EUROS.

L'ampliació assenyalada es realitzarà mitjançant l'emissió de 3.884.777 accions, de 0,01 € de valor nominal cada una, amb una prima global d'emissió de 3.068.974,45 EUROS, i amb la prima per acció d'aproximadament 0,79 €, amb els mateixos drets que les accions ja preexistents.

Per tant, l'import del valor nominal més la prima d'emissió de les noves accions emeses ascendeix a 3.107.822,22 €.

(ii) Subscripció i desemborsament

Després de les oportunes deliberacions, es fa constar que les noves accions emeses són subscriptes per:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fons de capital-risc constituït sota llei espanyola en virtut d'escriptura pública atorgada davant el Notari de Sant Sebastià Sr. José Carlos Arnedo Ruiz, el dia 13 de gener de 2021 amb el número 43 del seu protocol. Inscrit en el registre oficial de fons de capital risc de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) amb data 29 de gener de 2021 sota el número 315. Té el N.I.F. número V-42788687, essent la seva societat gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., subscriurà i desemborsarà 3.884.777 accions de la Societat, amb una prima d'emissió global de 3.068.974,45 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació dels drets de crèdit que es descriuran en l'apartat (iii) contravalor.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecte a la subscripció i el desemborsament detallats en l'apartat (ii) anterior, el contravalor de l'augment de capital social consisteix en la compensació del Crèdit que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., per l'import i amb les característiques que es detallen a continuació:

El crèdit que es compensa és vençut, líquid i exigible a data d'aquesta Acta.

En particular, el crèdit a compensar és el crèdit derivat del venciment anticipat i reclamació de pagament instat per Inveready Convertible Finance II, F.C.R. per incompliment dels ràtios financers previstos en els termes i condicions de l'emissió d'obligacions convertibles en accions subscriptes per Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtut de l'Acta notarial de constància de la subscripció i el desemborsament d'obligacions convertibles en accions de data 20 de desembre de 2022 sota la "Segona Emissió d'Obligacions Convertibles de Parlem", atorgada davant el Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, sota el núm. de protocol 2.899 enfront de la Societat per import de TRES MILIONS CENT SET MIL VUIT-CENTS VINT-I-DOS EUROS AMB VINT-I-DOS CÈNTIMS (3.107.822,22 €).

Expressament es fa constar que les dades relatives al crèdit que serà objecte de compensació concorden fidelment amb la comptabilitat social, segons la certificació de saldos emesa per

l'auditor de comptes de la Societat i prevista en l'apartat (vi) següent.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R. subscriu en aquest acte 3.884.777 accions, amb una prima d'emissió global de 3.068.974,45 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació d'aquest crèdit.

Les característiques i valoració d'aquest crèdit han estat incorporades en l'informe formulat pel consell d'administració descrit en l'apartat (iv) següent.

Als efectes oportuns es fa constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R. consent expressament l'aportació del referit crèdit a l'objecte de la seva compensació com a contravalor en l'ampliació de capital aquí acordada.

Les noves accions atribuiran a Inveready Convertible Finance II, F.C.R. els mateixos drets polítics i econòmics que les accions de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què quedin inscrites al seu nom en els corresponents registres comptables, conforme al que s'estipula en l'Article 8 dels Estatuts Socials de la Societat.

(iv) Informe de l'òrgan d'administració

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que, en compliment de l'article 199.2 del Reglament del Registre Mercantil ("RRM") i 301.2 de la Llei de Societats de Capital ("LSC"), el consell d'administració de la Societat ha preparat l'informe obligatori relatiu a la naturalesa dels crèdits que són objecte de compensació en virtut de l'acord d'augment de capital social aquí proposat i que s'adjuntarà a l'Acta de la Junta General d'Accionistes i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(v) Certificació de l'auditor de comptes sobre els crèdits a compensar

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que la certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat sobre l'exactitud de les dades ofertes pel consell d'administració respecte del crèdit que és objecte de compensació ha estat posada a disposició dels accionistes des de la data de publicació de l'anunci de convocatòria de la present Junta General Extraordinària a la pàgina web corporativa de la Societat.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes deixa constància que l'esmentada certificació ha estat preparada en compliment del que preveu l'article 301 de la Llei de Societats de Capital, acreditant que les dades relatives al crèdit objecte de compensació s'ajusten a la comptabilitat social i complint els requisits legalment exigits per als augments de capital per compensació de crèdits en societats anònimes. L'esmentada certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat s'incorporarà a l'Acta de la Junta General, formant part integrant d'aquesta i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(vi) Modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb l'anterior, s'acorda modificar l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat, que, en endavant, i amb derogació expressa del seu text anterior, quedarà redactat com segueix:

“ARTICLE 7è.- El capital social es fixa en la suma de 266.414,64 €, totalment subscrit i desemborsat, dividit en 26.641.464 accions, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representades mitjançant anotacions en compte. El capital social es troba íntegrament subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions pertanyen a la mateixa classe i sèrie i confereixen als seus titulars els mateixos drets i obligacions.”

(vii) Admissió a negociació de les noves accions

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions emeses al BME Growth o a les Borses de Valors espanyoles, segons correspongui, facultant a aquests efectes el Consell d'Administració, amb expressos facultats de substitució, per atorgar tots els documents i realitzar tots els actes que siguin necessaris a l'efecte, incloent-hi, si escau, la preparació del Document d'Ampliació (“DA”).

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

4. Ampliació del capital social mitjançant compensació de crèdits per import de 3.329.809,52 €, titularitat d'Inveready Convertible Finance II, F.C.R., derivats de la Tercera Emissió, i consegüent modificació dels estatuts socials de la Societat.

(i) Augment

S'acorda ampliar el capital social de la Societat, actualment fixat en l'import de 266.414,64 EUROS, en la quantia de 41.622,61 €, quedant fixat, en conseqüència, en la quantia de 308.037,25 EUROS.

L'ampliació assenyalada es realitzarà mitjançant l'emissió de 4.162.261 accions, de 0,01 € de valor nominal cada una, amb una prima global d'emissió de 3.288.186,91 EUROS, i amb la prima per acció d'aproximadament 0,79 €, amb els mateixos drets que les accions ja existents.

Per tant, l'import del valor nominal més la prima d'emissió de les noves accions emeses ascendeix a 3.329.809,52 €.

(ii) Subscripció i desemborsament

Després de les oportunes deliberacions, es fa constar que les noves accions emeses són subscrites per:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fons de capital-risc constituït sota llei espanyola en virtut d'escriptura pública atorgada davant el Notari de Sant Sebastià Sr. José Carlos Arnedo Ruiz, el dia 13 de gener de 2021 amb el número 43 del seu protocol. Inscrit en el registre oficial de fons de capital risc de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) amb data 29 de

gener de 2021 sota el número 315. Té el N.I.F. número V-42788687, essent la seva societat gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., subscriurà i desemborsarà 4.162.261 accions de la Societat, amb una prima d'emissió global de 3.288.186,91 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació dels drets de crèdit que es descriuran en l'apartat (iii) contravalor.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecte a la subscripció i el desemborsament detallats en l'apartat (ii) anterior, el contravalor de l'augment de capital social consisteix en la compensació del crèdit que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., per l'import i amb les característiques que es detallen a continuació:

El crèdit que es compensa és vençut, líquid i exigible a data d'aquesta Acta.

En particular, el crèdit a compensar és el crèdit derivat del venciment anticipat i reclamació de pagament instat per Inveready Convertible Finance II, F.C.R., per incompliment dels ràtios financers previstos en els termes i condicions de l'emissió d'obligacions convertibles en accions subscriïdes per Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtut de l'Acta notarial de constància de la subscripció i el desemborsament d'obligacions convertibles en accions de data 20 de desembre de 2022, sota la "Tercera Emissió d'Obligacions Convertibles de Parlem", atorgada davant el Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, sota el núm. de protocol 2.901 enfront de la Societat per import de TRES MILIONS TRES-CENTS VINT-I-NOU MIL VUIT-CENTS NOU EUROS AMB CINQUANTA-DOS CÈNTIMS (3.329.809,52 €).

Expressament es fa constar que les dades relatives al crèdit que és objecte de compensació concorden fidelment amb la comptabilitat social, segons la certificació de saldos emesa per l'auditor de comptes de la Societat i prevista en l'apartat (vi) següent.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R. subscriu en aquest acte 4.162.261 accions, amb una prima d'emissió global de 3.288.186,91 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació d'aquest crèdit.

Les característiques i valoració d'aquest crèdit han estat incorporades en l'informe del consell d'administració descrit en l'apartat (iv) següent.

Als efectes oportuns es fa constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R. consent expressament l'aportació del referit crèdit a l'objecte de la seva compensació com a contravalor en l'ampliació de capital aquí acordada.

Les noves accions atribuiran a Inveready Convertible Finance II, F.C.R. els mateixos drets polítics i econòmics que les accions de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què quedin inscrites al seu nom en els corresponents registres comptables, conforme al que s'estipula en l'Article 8 dels Estatuts Socials de la Societat.

(iv) Informe de l'òrgan d'administració

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que, en compliment de l'article 199.2 del Reglament del Registre Mercantil ("RRM") i 301.2 de la Llei de Societats de Capital ("LSC"), el

consell d'administració de la Societat ha preparat l'informe obligatori relatiu a la naturalesa dels crèdits que són objecte de compensació en virtut de l'acord d'augment de capital social aquí proposat i que s'adjuntarà a l'Acta de la Junta General d'Accionistes i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(v) Certificació de l'auditor de comptes sobre els crèdits a compensar

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que la certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat sobre l'exactitud de les dades ofertes pel consell d'administració respecte del crèdit que és objecte de compensació ha estat posada a disposició dels accionistes des de la data de publicació de l'anunci de convocatòria de la present Junta General Extraordinària a la pàgina web corporativa de la Societat.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes deixa constància que l'esmentada certificació ha estat preparada en compliment del que preveu l'article 301 de la Llei de Societats de Capital, acreditant que les dades relatives al crèdit objecte de compensació s'ajusten a la comptabilitat social i complint els requisits legalment exigits per als augments de capital per compensació de crèdits en societats anònimes. L'esmentada certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat s'incorporarà a l'Acta de la Junta General, formant part integrant d'aquesta i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(vi) Modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb l'anterior, s'acorda modificar l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat, que, en endavant, i amb derogació expressa del seu text anterior, quedarà redactat com segueix:

“ARTICLE 7è.- El capital social es fixa en la suma de 308.037,25 €, totalment subscrit i desemborsat, dividit en 30.803.725 accions, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representades mitjançant anotacions en compte. El capital social es troba íntegrament subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions pertanyen a la mateixa classe i sèrie i confereixen als seus titulars els mateixos drets i obligacions.”

(vii) Admissió a negociació de les noves accions

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions emeses al BME Growth o a les Borses de Valors espanyoles, segons correspongui, facultant a aquests efectes el Consell d'Administració, amb expressos facultats de substitució, per atorgar tots els documents i realitzar tots els actes que siguin necessaris a l'efecte, incloent-hi, si escau, la preparació del Document d'Ampliació (“DA”).

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

5. Ampliació del capital social mitjançant compensació de crèdits per import de 2.229.929,73 €, titularitat d'Inveready Convertible Finance II, F.C.R., derivats de la Quarta Emissió, i consegüent modificació dels estatuts socials de la Societat.

(i) Augment

S'acorda ampliar el capital social de la Societat, actualment fixat en l'import de 308.037,25 EUROS, en la quantia de 27.874,12 €, quedant fixat, en conseqüència, en la quantia de 335.911,37 EUROS.

L'ampliació assenyalada es realitzarà mitjançant l'emissió de 2.787.412 accions, de 0,01 € de valor nominal cada una, amb una prima global d'emissió de 2.202.055,61 EUROS, i amb la prima per acció d'aproximadament 0,79 €, amb els mateixos drets que les accions ja preexistents.

Per tant, l'import del valor nominal més la prima d'emissió de les noves accions emeses ascendeix a 2.229.929,73 €.

(ii) Subscripció i desemborsament

Després de les oportunes deliberacions, es fa constar que les noves accions emeses són subscriptes per:

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., fons de capital-risc constituït sota llei espanyola en virtut d'escriptura pública atorgada davant el Notari de Sant Sebastià Sr. José Carlos Arnedo Ruiz, el dia 13 de gener de 2021 amb el número 43 del seu protocol. Inscrit en el registre oficial de fons de capital risc de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) amb data 29 de gener de 2021 sota el número 315. Té el N.I.F. número V-42788687, essent la seva societat gestora INVEREADY ASSET MANAGEMENT, SGEIC, S.A., subscriurà i desemborsarà 2.787.412 accions de la Societat, amb una prima d'emissió global de 2.202.055,61 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació dels drets de crèdit que es descriuran en l'apartat (iii) contravalor següent.

(iii) Contravalor

Inveready Convertible Finance II, F.C.R., respecte a la subscripció i el desemborsament detallats en l'apartat (ii) anterior, el contravalor de l'augment de capital social consisteix en la compensació del crèdit que ostenta Inveready Convertible Finance II, F.C.R., per l'import i amb les característiques que es detallen a continuació:

El crèdit que es compensa és vençut, líquid i exigible a data d'aquesta Acta.

En particular, el crèdit a compensar és el crèdit derivat del venciment anticipat i reclamació de pagament instat per Inveready Convertible Finance II, F.C.R., per incompliment dels ràtios financers previstos en els termes i condicions de l'emissió d'obligacions convertibles en accions subscriptes per Inveready Convertible Finance II, F.C.R. en virtut de l'Espectura d'emissió d'obligacions convertibles en accions de la Societat de data 2 d'agost de 2024, sota la "Quarta

Emissió d'Obligacions Convertibles de Parlem", atorgada davant el Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, sota el núm. de protocol 1.682 enfront de la Societat per import de DOS MILIONS DOS-CENTS VINT-I-NOU MIL NOU-CENTS VINT-I-NOU EUROS AMB SETANTA-TRES CÈNTIMS (2.229.929,73 €).

Expressament es fa constar que les dades relatives al crèdit que és objecte de compensació concorden fidelment amb la comptabilitat social, segons la certificació de saldos emesa per l'auditor de comptes de la Societat i prevista en l'apartat (vi) següent.

Inveready Convertible Finance II, F.C.R. subscriu en aquest acte 2.787.412 accions, amb una prima d'emissió global de 2.202.055,61 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació d'aquest crèdit.

Les característiques i valoració d'aquest crèdit han estat incorporades en l'informe del consell d'administració descrit en l'apartat (iv) següent.

Als efectes oportuns es fa constar que Inveready Convertible Finance II, F.C.R. consent expressament l'aportació del referit crèdit a l'objecte de la seva compensació com a contravalor en l'ampliació de capital aquí acordada.

Les noves accions atribuiran a Inveready Convertible Finance II, F.C.R. els mateixos drets polítics i econòmics que les accions de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què quedin inscrites al seu nom en els corresponents registres comptables, conforme al que s'estipula en l'Article 8 dels Estatuts Socials de la Societat.

(iv) Informe de l'òrgan d'administració

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que, en compliment de l'article 199.2 del Reglament del Registre Mercantil ("RRM") i 301.2 de la Llei de Societats de Capital ("LSC"), el consell d'administració de la Societat ha preparat l'informe obligatori relatiu a la naturalesa dels crèdits que són objecte de compensació en virtut de l'acord d'augment de capital social aquí proposat i que s'adjuntarà a l'Acta de la Junta General d'Accionistes i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(v) Certificació de l'auditor de comptes sobre els crèdits a compensar

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que la certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat sobre l'exactitud de les dades ofertes pel consell d'administració respecte del crèdit que és objecte de compensació ha estat posada a disposició dels accionistes des de la data de publicació de l'anunci de convocatòria de la present Junta General Extraordinària a la pàgina web corporativa de la Societat.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes deixa constància que l'esmentada certificació ha estat preparada en compliment del que preveu l'article 301 de la Llei de Societats de Capital, acreditant que les dades relatives al crèdit objecte de compensació s'ajusten a la comptabilitat social i complint els requisits legalment exigits per als augments de capital per compensació de crèdits en societats anònimes. L'esmentada certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat s'incorporarà a l'Acta de la Junta General, formant part integrant d'aquesta i a la

corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(vi) Modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb l'anterior, s'acorda modificar l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat, que, en endavant, i amb derogació expressa del seu text anterior, quedarà redactat com segueix:

“ARTICLE 7è.- El capital social es fixa en la suma de 335.911,37 €, totalment subscrit i desemborsat, dividit en 33.591.137 accions, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representades mitjançant anotacions en compte. El capital social es troba íntegrament subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions pertanyen a la mateixa classe i sèrie i confereixen als seus titulars els mateixos drets i obligacions.”

(vii) Admissió a negociació de les noves accions

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions emeses al BME Growth o a les Borses de Valors espanyoles, segons correspongui, facultant a aquests efectes el Consell d'Administració, amb expressos facultats de substitució, per atorgar tots els documents i realitzar tots els actes que siguin necessaris a l'efecte, incloent-hi, si escau, la preparació del Document d'Ampliació (“DA”).

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

6. Ampliació del capital social mitjançant compensació de crèdits per import de 6.509.517,80 €, titularitat de The Nimo's Holding, S.A. (“TNH”), derivats del Revolving Facility Agreement, i consegüent modificació dels estatuts socials de la Societat.

(i) Augment

S'acorda ampliar el capital social de la Societat, actualment fixat en l'import de 335.911,37 EUROS, en la quantia de 81.368,97 €, quedant fixat, en conseqüència, en la quantia de 417.280,34 EUROS.

L'ampliació assenyalada es realitzarà mitjançant l'emissió de 8.136.897 accions, de 0,01 € de valor nominal cada una, amb una prima global d'emissió de 6.428.148,83 EUROS, i amb la prima per acció d'aproximadament 0,79 €, amb els mateixos drets que les accions ja preexistents.

Per tant, l'import del valor nominal més la prima d'emissió de les noves accions emeses ascendeix a 6.509.517,80 €.

(ii) Subscripció i desemborsament

Després de les oportunes deliberacions, es fa constar que les noves accions emeses són

subscribes per:

The Nimo's Holding, S.A., societat anònima, de nacionalitat espanyola, amb domicili social a Cl Zuatzu 7 20018 - (San Sebastian) - Guipuzcoa, Espanya, i proveïda del N.I.F. número A65709552, subscriurà i desemborsarà 8.136.897 accions de la Societat, amb una prima d'emissió global de 6.428.148,83 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació dels drets de crèdit que es descriuran en l'apartat (iii) contravalor següent.

(iii) Contravalor

The Nimo's Holding, S.A., respecte a la subscripció i el desemborsament detallats en l'apartat (ii) anterior, el contravalor de l'augment de capital social consisteix en la compensació del crèdit que ostenta The Nimo's Holding, S.A., per l'import i amb les característiques que es detallen a continuació:

El crèdit que es compensa és vençut, líquid i exigible a data d'aquesta Acta.

En particular, el crèdit a compensar és el crèdit derivat del Revolving Facility Agreement subscrit el 29 de novembre de 2022 i novat en data 2 d'agost de 2024 mitjançant escriptura pública atorgada davant el Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justribó, per import de SIS MILIONS CINC-CENTS NOU MIL CINC-CENTS DISSET EUROS AMB VUITANTA CÈNTIMS (6.509.517,80 €).

Expressament es fa constar que les dades relatives al crèdit que és objecte de compensació concorden fidelment amb la comptabilitat social, segons la certificació de saldos emesa per l'auditor de comptes de la Societat i prevista en l'apartat (vi) següent.

The Nimo's Holding, S.A. subscriu en aquest acte 8.136.897 accions, amb una prima d'emissió global de 6.428.148,83 €, el que suposa una prima per acció d'aproximadament 0,79 €, mitjançant la compensació d'aquest crèdit.

Les característiques i valoració d'aquest crèdit han estat incorporades en l'informe formulat pel consell d'administració descrit en l'apartat (iv) següent.

Als efectes oportuns es fa constar que The Nimo's Holding, S.A. consent expressament l'aportació del referit crèdit a l'objecte de compensació com a contravalor en l'ampliació de capital aquí acordada.

Les noves accions atribuiran a The Nimo's Holding, S.A. els mateixos drets polítics i econòmics que les accions de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què quedin inscrites al seu nom en els corresponents registres comptables, conforme al que s'estipula en l'Article 8 dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb el que estableix l'article 160 f) de la Llei de Societats de Capital, l'òrgan d'administració de The Nimo's Holding, S.A. manifesta que aquesta aportació NO representa més d'un vint-i-cinc per cent del valor reflectit en el darrer balanç aprovat dels seus comptes.

(iv) Informe de l'òrgan d'administració

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que, en compliment de l'article 199.2 del Reglament del Registre Mercantil ("RRM") i 301.2 de la Llei de Societats de Capital ("LSC"), el consell d'administració de la Societat ha preparat l'informe obligatori relatiu a la naturalesa dels crèdits que són objecte de compensació en virtut de l'acord d'augment de capital social aquí proposat i que s'adjuntarà a l'Acta de la Junta General d'Accionistes i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(v) Certificació de l'auditor de comptes sobre els crèdits a compensar

La Junta General d'Accionistes pren coneixement que la certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat sobre l'exactitud de les dades ofertes pel consell d'administració respecte del crèdit que és objecte de compensació ha estat posada a disposició dels accionistes des de la data de publicació de l'anunci de convocatòria de la present Junta General Extraordinària a la pàgina web corporativa de la Societat.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes deixa constància que l'esmentada certificació ha estat preparada en compliment del que preveu l'article 301 de la Llei de Societats de Capital, acreditant que les dades relatives al crèdit objecte de compensació s'ajusten a la comptabilitat social i complint els requisits legalment exigits per als augments de capital per compensació de crèdits en societats anònimes. L'esmentada certificació emesa per l'auditor de comptes de la Societat s'incorporarà a l'Acta de la Junta General, formant part integrant d'aquesta i a la corresponent escriptura pública d'augment de capital social que documenti l'execució del present acord.

(vi) Modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat.

De conformitat amb l'anterior, s'acorda modificar l'article 7è dels Estatuts Socials de la Societat, que, en endavant, i amb derogació expressa del seu text anterior, quedarà redactat com segueix:

"ARTICLE 7è.- El capital social es fixa en la suma de 417.280,34 €, totalment subscrit i desemborsat, dividit en 41.728.034 accions, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representades mitjançant anotacions en compte. El capital social es troba íntegrament subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions pertanyen a la mateixa classe i sèrie i confereixen als seus titulars els mateixos drets i obligacions."

(vii) Admissió a negociació de les noves accions

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions emeses al BME Growth o a les Borses de Valors espanyoles, segons correspongui, facultant a aquests efectes el Consell d'Administració, amb expressos facultats de substitució, per atorgar tots els documents i realitzar tots els actes que siguin necessaris a l'efecte, incloent-hi, si escau, la preparació del Document d'Ampliació ("DA").

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

7. Aprovació de l'augment del capital social mitjançant aportacions dineràries per un import màxim de 7.950.000 € i consegüent modificació dels estatuts socials. Delegació en el Consell d'Administració, amb facultats de substitució, de la facultat d'executar l'augment de capital acordat en els termes i amb els límits previstos per la llei.

La Junta General d'Accionistes acorda augmentar el capital social de la Societat actualment fixat en l'import de 417.280,34 €, per un import total màxim de 99.375 €, mitjançant l'emissió i posada en circulació com a màxim de 9.937.500 noves accions de la Societat, de valor nominal 0,01 euros cada una i una prima d'emissió per acció de 0,79 euros, totes elles de la mateixa classe i sèrie que les actualment preexistents i, en conseqüència, s'atribuiran als seus titulars els mateixos drets polítics i econòmics que les accions que la Societat té actualment en circulació i representades mitjançant anotacions en compte, el registre comptable de les quals s'atribuirà a la societat que determini el consell d'administració.

De conformitat amb l'anterior, i a l'empara del que preveu l'article 297.1 a) de la LSC, la Junta General d'Accionistes acorda delegar en el consell d'administració de la Societat, tan àmpliament com en Dret sigui necessari, i amb expressos facultats de substitució dels seus membres, la facultat d'executar l'augment de capital de la Societat acordat (sense prèvia consulta a la Junta General d'Accionistes i amb subjecció a les disposicions legals i estatutàries que siguin aplicables en cada moment), en qualsevol moment dins del termini legal d'un (1) any a comptar des de la data de celebració de la present Junta General d'Accionistes i aprovació del present acord.

Així mateix, la Junta General d'Accionistes acorda facultar el consell d'administració, tan àmpliament com en Dret sigui necessari, per tal que, en la forma que jutgi més convenient, pugui:

(i) Acordar augmentar el capital social de la Societat en una o diverses vegades, en la quantia màxima aprovada en virtut del present acord i en el moment que el consell d'administració decideixi, dins dels límits establerts en el present acord, mitjançant l'emissió de noves accions; i amb possibilitat de subscripció incompleta, consistint el seu contravalor en aportacions dineràries; i podent fixar els termes i condicions de l'augment de capital en tot allò que no s'hagi previst en el present acord.

(ii) Determinar els terminis i el procediment per a l'exercici del dret de subscripció preferent, així com, si escau, determinar el període d'assignació addicional i/o discrecional per a la subscripció d'accions sobrants després de l'exercici dels drets de subscripció preferent, en els termes que s'indiquen en l'apartat (iii) següent.

(iii) Oferir lliurement les accions no subscrites en el termini establert per a l'exercici del dret de subscripció preferent; establir que, en cas de subscripció incompleta, la Societat podrà donar per conclòs l'augment de capital en qualsevol moment i de forma anticipada, fins i tot quan no hagués quedat íntegrament subscrit l'import efectiu i, per tant, s'autoritza que l'augment de capital no quedi sense efecte, d'acord amb el que estableix l'article 507 de la LSC; de manera

que el capital social podrà quedar efectivament augmentat en la part que finalment resulti subscrita i desemborsada un cop conclòs el període d'assignació addicional i/o discrecional, si n'hi ha; i donar una nova redacció a l'article estatutari corresponent.

(iv) Sol·licitar, si escau, l'admissió a negociació de les accions que s'emetin en virtut d'aquesta delegació, en els mercats secundaris oficials o no oficials, regulats o no, organitzats o no, nacionals o estrangers, incloent-hi el segment de negociació BME Growth de BME MTF Equity, a través de la corresponent "Altra Informació Rellevant", podent realitzar els tràmits i actuacions que siguin necessaris o convenients a l'efecte davant els organismes públics i/o privats corresponents, incloent-hi qualsevol actuació, declaració o gestió davant les autoritats competents, incloent-hi sense limitació, la preparació del Document d'Ampliació ("DA").

(v) Es fa constar expressament el sotmetiment de la Societat a les normes que existeixin o puguin dictar-se en matèria de negociació, especialment sobre contractació, permanència i exclusió de la cotització i el compromís que, en cas que se sol·licités posteriorment l'exclusió de la cotització de les accions, aquesta s'adoptarà amb les formalitats requerides per la normativa aplicable.

(vi) Facultar el consell d'administració, en els termes més amplis, per a l'exercici de la delegació objecte del present acord, així com per realitzar tots aquells actes, tràmits o sol·licituds que puguin ser necessaris o convenients per al seu exercici, autoritzant-lo per subdelegar en qualsevol conseller; i per facultar, amb l'amplitud que estimi convenient, qualsevol apoderat de la Societat per al seu exercici.

(vii) Facultar el consell d'administració, en els termes més amplis, per donar una nova redacció a l'article 7è dels Estatuts Socials vigents de la Societat relatiu al capital social, després de la subscripció i el desemborsament de l'augment de capital social proposat.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

8. Fixació, dins del límit previst a l'art. 22.1 dels estatuts socials, del nombre de membres del consell d'administració de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. en deu.

S'acorda fixar, dins del límit previst a l'article 22.1 dels Estatuts Socials, el nombre de membres del Consell d'Administració de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. en deu.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

9. Nomenament de la senyora Sara Secall Ruiz com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de consellera externa dominical, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis (6) anys, la senyora Sara Secall Ruiz.

La senyora Sara Secall Ruiz, present en aquest acte, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incursa en cap de les incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

10. Nomenament del senyor Aniol Brosa Muela com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de conseller extern dominical, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis (6) anys, el senyor Aniol Brosa Muela.

El senyor Aniol Brosa Muela, present en aquest acte, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incurs en cap de les incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

11. Nomenament de la senyora Sara Sanz Achiaga com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de consellera externa dominical, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis

(6) anys, la senyora Sara Sanz Achiaga.

La senyora Sara Sanz Achiaga, degudament representada pel senyor Eduard Feliu Torné en virtut de poder especial atorgat al seu favor mitjançant escriptura d'apoderament especial autoritzada el dia 27 de juliol de 2026 pel Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justríbó, amb el número 1.563 del seu protocol, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incursa en cap de les incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

12. Nomenament del senyor Roger Piqué Pijuan com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de conseller extern dominical, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis (6) anys, el senyor Roger Piqué Pijuan.

El senyor Roger Piqué Pijuan, present en aquest acte, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incurs en cap de les incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

13. Nomenament de la senyora Silvia Martínez Losas com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de consellera externa independent, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis (6) anys, la senyora Silvia Martínez Losas.

La senyora Silvia Martínez Losas, degudament representada pel senyor Eduard Feliu Torné en virtut de poder especial atorgat al seu favor mitjançant escriptura d'apoderament especial autoritzada el dia 30 de juliol de 2026 pel Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justríbó, amb el número 1.607 del seu protocol, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incursa en cap de les

incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

14. Nomenament de la senyora Eulàlia Oms Casanovas com a membre del consell d'administració pel termini previst a l'art. 20.b dels estatuts.

S'acorda nomenar com a nou membre del consell d'administració de la Societat, amb la categoria de consellera externa independent, des de la data d'avui i pel termini estatutari de sis (6) anys, la senyora Eulàlia Oms Casanovas.

La senyora Eulàlia Oms Casanovas, degudament representada pel senyor Eduard Feliu Torné en virtut de poder especial atorgat al seu favor mitjançant escriptura d'apoderament especial autoritzada el dia 23 de juliol de 2026 pel Notari de Barcelona Sr. Jaime Agustín Justríbó, amb el número 1.515 del seu protocol, accepta expressament el seu nomenament i promet exercir-lo fidelment i amb la diligència necessària, declarant no trobar-se incursa en cap de les incompatibilitats legalment o estatutàriament establertes per al seu compliment i, especialment, les assenyalades a l'article 213 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital, i altres disposicions legals que resultin d'aplicació.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.058.841 accions, representatives del 12,79% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

15. Delegació de facultats.

Facultar tots i cadascun dels membres del consell d'administració de la Societat, inclòs el secretari no conseller, en els termes més amplis, per tal que qualsevol d'ells, indistintament, en nom i representació de la Societat, dugui a terme tots els tràmits i actuacions necessaris; atorgui tots els documents públics o privats, inclosos els d'esmena i rectificació en els seus termes més amplis, que siguin necessaris per elevar a públic els acords adoptats; i realitzi totes les gestions que fossin necessàries per a l'execució i bon fi d'aquests i la seva inscripció i/o dipòsit, total o parcial, quan escaigui, en els registres públics corresponents.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i

l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

16. Delegació de facultats en la senyora Sara Secall Ruiz, el senyor Aniol Brosa Muela, la senyora Sara Sanz Achiaga, el senyor Roger Piqué Pijuan, la senyora Silvia Martínez Losas i la senyora Eulàlia Oms Casanovas, amb caràcter solidari i expressa facultat de substitució i en els termes més amplis possibles, per a la formalització, esmena, aclariment, interpretació, execució i elevació a públic dels acords que, si escau, s'adoptin i, especialment, per a la presentació a inscripció del nomenament dels administradors que, si escau, es nomenin (incloent-hi si escau la inscripció parcial), per a la inscripció dels acords que, si escau, adopti la junta (incloent-hi si escau la inscripció parcial) i, en general, realitzar tots els actes i formalitats i atorgar i signar tots els documents públics i privats que siguin necessaris o convenients perquè els acords adoptats produeixin tots els efectes legals oportuns.

S'acorda facultar la senyora Sara Secall Ruiz, el senyor Aniol Brosa Muela, la senyora Sara Sanz Achiaga, el senyor Roger Piqué Pijuan, la senyora Silvia Martínez Losas i la senyora Eulàlia Oms Casanovas, amb caràcter solidari i expressa facultat de substitució i en els termes més amplis possibles, per tal que duguin a terme la formalització, esmena, aclariment, interpretació, execució i elevació a públic dels acords que, si escau, s'adoptin i, especialment, per a la presentació a inscripció del nomenament dels administradors que, si escau, es nomenin (incloent-hi si escau la inscripció parcial), per a la inscripció dels acords que, si escau, adopti la junta (incloent-hi si escau la inscripció parcial) i, en general, realitzar tots els actes i formalitats i atorgar i signar tots els documents públics i privats que siguin necessaris o convenients perquè els acords adoptats produeixin tots els efectes legals oportuns.

La facultat d'esmena s'ha d'interpretar en termes molt amplis i comprendre la facultat de realitzar les modificacions, esmenes i addicions que siguin convenients o necessàries com a conseqüència dels comentaris, qualificacions, errors, defectes, apreciacions o omissions apreciats pels organismes reguladors dels mercats de valors, el BME Growth, la CNMV, les borses de valors, el Registre Mercantil i qualsevol altra autoritat o organisme amb competència sobre les qüestions relatives als acords adoptats.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 14.036.197 accions, representatives del 87,21% del capital concurrent amb dret de vot i del 70,6552% del capital social de la Societat, el vot en contra de 2.056.507 accions, representatives del 12,78% del capital concurrent amb dret de vot, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot.

17. Redacció, lectura i aprovació, si escau, de l'acta.

S'acorda aprovar l'acta de la Junta General Extraordinària d'Accionistes en els termes en què ha estat redactada i llegida.

El present acord s'aprova amb el vot a favor de 16.092.704 accions, representatives del 99,99% del capital concurrent amb dret de vot i del 81,0073% del capital social de la Societat, i l'abstenció de 2.334 accions, representatives del 0,01% del capital concurrent amb dret de vot, sense vots en contra.

De conformitat amb el que disposa l'esmentada Circular 3/2020 del BME Growth, s'indica que la informació comunicada per la present ha estat elaborada sota l'exclusiva responsabilitat de la Societat i els seus administradors.

Quedem a la seva disposició per a quants aclariments considerin oportuns.

Atentament,

Ernest Pérez-Mas

President del consell d'administració de

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A.

(*) Nota: En cas de discrepància de comprensió entre les dues llengües, la versió en castellà és la que preval.

ANEXO I

*Intervención de Don Ernest Pérez-Mas, Presidente del Consejo de Administración,
en catalán, junto con su traducción al castellano.*

ANEXO 7

Bon dia, senyores i senyors accionistes

Celebrarem la Junta general extraordinària d'accionistes convocada pel consell d'administració el passat dia 7 de juliol.

Abans de procedir a tractar els punts de l'ordre del dia m'agradaria dir-vos algunes coses:

Com a fundador de la companyia vaig llançar el Projecte Parlem el juliol del 2014, començant a operar el dia 27 de novembre del mateix any. El dia 22 de juny de l'any 2021 concloïa la primera fase del projecte amb l'inici de la cotització en el BME Growth a 2,83 euros per títol, la qual cosa suposava una valoració de 45,3 milions d'euros.

El dia 21 de juny de l'any 2024 el consell d'administració de Parlem va aprovar reforçar l'estructura corporativa nomenant un nou Conseller Delegat de la companyia, el Sr. Xavier Capellades. La Companyia va facturar en aquell exercici 50 milions d'euros i va assolir un EBITDA de prop de 5M€, tanmateix el consell va considerar que havia arribat el moment de deixar pas a un altre model de gestió i vaig donar suport al projecte des de la presidència institucional que vaig assumir.

El mes de novembre de l'any 2025 el consell d'administració de Parlem va aprovar la integració dels actius del Grup Avatel a Catalunya, a Balears i en part del País Valencià.

El mes de març d'enguany va dimitir el fins aleshores Conseller Delegat Xavier Capellades, i el Consell d'administració va assumir el dia a dia de la companyia, delegant-me'n les funcions executives.

L'evolució del Grup Parlem en aquests últims dos anys no ha estat la que s'esperava, ni en línia amb el seu comportament de creixement i millora contínua dels indicadors de negoci des de l'inici de la cotització l'any 2021.

L'incompliment dels pressupostos aprovats per al 2025 ens ha portat a la convocatòria d'aquesta Junta Extraordinària per a aprovar un seguit d'ampliacions de capital per compensació del finançament rebut dels accionistes de referència de la Companyia.

A més, es proposa una ampliació de capital per import de 7.950.000 euros per tal de reforçar l'estructura financera del Grup i facilitar el compliment dels objectius per al Pla 2026-28 que en les properes dues setmanes caldrà presentar al Mercat, i que ens permetrà reforçar l'estructura financera per continuar sent l'empresa de referència a Catalunya i un jugador en els moviments de concentració empresarial que es preveuen en el mercat.

En aquests darrers quatre mesos la companyia ha reformulat el pla de negoci i ens hem centrat en la reducció de costos, la reducció del churn, el manteniment de l'ARPU, la generació de caixa i la disponibilitat de tresoreria davant de les dificultats de finançament sobrevingudes, tal i com ja vam explicar a la darrera Junta General Ordinària.

Us confirmo que la meua vocació i il·lusió és la mateixa que la que tenia el 27 de novembre de 2014, primer dia d'operacions de la Companyia, i que dedicaré els meus esforços a



superar els objectius que vosaltres, els propietaris de Parlem i el consell d'administració ens
posi com a administradors.

Per tot plegat us confirmo el meu suport a cadascun dels punts de l'ordre del dia que a
continuació abordarem.

Us agraeixo la confiança dipositada fins ara en el consell d'administració.

En acabar l'acte formal, si tenim temps, us presentaré la proposta de campanya de
rellançament de Parlem centrada en la recuperació de la proposta de valor tradicional de la
companyia sobre la qual el consell d'administrador decidirà si és escaient que s'endegui,
s'esmeni o que es cancel·li.

Tot seguit encetem l'acta formal d'aquesta Junta; cedeixo la paraula al secretari Sr Agustí Bou
per tal d'encetar les formalitats de la JGA Extraordinària.

TRADUCCIÓN AL CASTELLANO

Buenos días, señoras y señores accionistas.

Celebraremos la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada por el Consejo de Administración el pasado día 7 de julio.

Antes de proceder a tratar los puntos del orden del día, me gustaría decirles algunas cosas:

Como fundador de la compañía, lancé el Proyecto Parlem en julio de 2014, comenzando a operar el día 27 de noviembre del mismo año. El día 22 de junio del año 2021 concluía la primera fase del proyecto con el inicio de la cotización en el BME Growth a 2,83 euros por título, lo que suponía una valoración de 45,3 millones de euros.

El día 21 de junio del año 2024, el Consejo de Administración de Parlem aprobó reforzar la estructura corporativa nombrando un nuevo Consejero Delegado de la compañía, el Sr. Xavier Capellades. La Compañía facturó en aquel ejercicio 50 millones de euros y alcanzó un EBITDA de cerca de 5 M€; no obstante, el Consejo consideró que había llegado el momento de dar paso a otro modelo de gestión y presté mi apoyo al proyecto desde la presidencia institucional que asumí.

En el mes de noviembre del año 2025, el Consejo de Administración de Parlem aprobó la integración de los activos del Grupo Avatel en Cataluña, en Baleares y en parte de la Comunidad Valenciana.

En el mes de marzo del presente año dimitió el hasta entonces Consejero Delegado, Xavier Capellades, y el Consejo de Administración asumió el día a día de la compañía, delegando en mí las funciones ejecutivas.

La evolución del Grupo Parlem en estos últimos dos años no ha sido la que se esperaba, ni acorde con su comportamiento de crecimiento y mejora continua de los indicadores de negocio desde el inicio de la cotización en el año 2021.

El incumplimiento de los presupuestos aprobados para 2025 nos ha llevado a la convocatoria de esta Junta Extraordinaria, al objeto de aprobar una serie de ampliaciones de capital por compensación de la financiación recibida de los accionistas de referencia de la Compañía.

Además, se propone una ampliación de capital por importe de 7.950.000 euros, con el fin de reforzar la estructura financiera del Grupo y facilitar el cumplimiento de los objetivos del Plan 2026-28, que en las próximas dos semanas deberá presentarse al Mercado, y que nos permitirá reforzar la estructura financiera para continuar siendo

la empresa de referencia en Cataluña y un jugador en los movimientos de concentración empresarial que se prevén en el mercado.

En estos últimos cuatro meses la compañía ha reformulado el plan de negocio y nos hemos centrado en la reducción de costes, la reducción del churn, el mantenimiento del ARPU, la generación de caja y la disponibilidad de tesorería ante las dificultades de financiación sobrevenidas, tal y como ya explicamos en la última Junta General Ordinaria.

Les confirmo que mi vocación e ilusión son las mismas que tenía el 27 de noviembre de 2014, primer día de operaciones de la Compañía, y que dedicaré mis esfuerzos a superar los objetivos que ustedes, los propietarios de Parlem, y el Consejo de Administración nos fijen como administradores.

Por todo ello, les confirmo mi apoyo a cada uno de los puntos del orden del día que a continuación abordaremos.

Les agradezco la confianza depositada hasta ahora en el Consejo de Administración.

Al finalizar el acto formal, si disponemos de tiempo, les presentaré la propuesta de campaña de relanzamiento de Parlem, centrada en la recuperación de la propuesta de valor tradicional de la compañía, sobre la cual el Consejo de Administración decidirá si procede que se ponga en marcha, se enmiende o se cancele.

Seguidamente damos inicio al acta formal de esta Junta; cedo la palabra al secretario, el Sr. Agustí Bou, a fin de dar comienzo a las formalidades de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

ANEXO II

Preguntas formuladas por un accionista minoritario en relación con los puntos que figuran en el orden del día junto las respuestas realizadas.

RESUM DE PREGUNTES CRÍTIQUES PER FORMULAR A LA JUNTA

1. Sobre el pla de viabilitat

- Existeix un **pla de negoci detallat** després de la capitalització?
- Quines són les **previsions d'ingressos, EBITDA i flux de caixa** per al període 2024-2027?
- Quines mesures concretes s'implementaran per garantir la **rendibilitat operativa**?

2. Sobre Inveready

- Quin **grau d'implicació** tindrà Inveready en la gestió diària?
- Inveready preveu **noves ampliacions** o reestructuracions addicionals?
- Quines garanties ofereix Inveready que no hi haurà una **segona ronda de dilució** en els pròxims 12-24 mesos?

3. Sobre la valoració

- Per què s'ha fixat el preu de 0,80 €, molt inferior al cost mitjà de molts accionistes?
- S'ha realitzat una **valoració independent** que justifiqui aquest preu?
- Quines alternatives es van considerar abans de fixar-lo?

4. Sobre el deute

- Quina part del deute capitalitzat correspon a **obligacions convertibles** i quina al **revolving**?
- Quins covenants s'han incomplert exactament?
- Quines garanties s'han negociat per evitar futurs incompliments?

5. Sobre la governança

- Com es reconfigurarà el **Consell d'Administració** després de l'operació?
- Hi haurà representació proporcional per als minoritaris?
- Quins mecanismes de control es preveuen per evitar decisions perjudicials per als minoritaris?



6. Sobre el risc d'insolvència

- Quins escenaris es contemplen si l'ampliació **no s'aprova**?
- Quin impacte tindria l'execució judicial del deute en la continuïtat de la companyia?
- Quines mesures s'han pres per evitar el concurs?

7. Sobre l'ampliació dinerària

- Quin percentatge de l'ampliació està ja **compromès** per inversors principals?
- Què passa si l'ampliació no es cobreix completament?
- Existeix algun **backstop** o garantia de tancament?

8. Sobre els minoritaris

- Quines mesures es plantegen per **protegir** els accionistes minoritaris davant la dilució massiva?
- Es preveu algun mecanisme de **compensació futura** si la companyia es recupera?
- Com es garantirà la **transparència** en les decisions estratègiques?

Respuestas copiadas textualmente del acta

RESPONDE el Presidente del Consejo de Administración, manifestando lo siguiente:

- en relación a la pregunta número 1, que si existe un Plan de Viabilidad, que se llevará a efecto en función de los acuerdos que se adopten en la junta de hoy, y que el Consejo de Administración, en función de ello, adoptará los acuerdos pertinentes.
- en relación a la pregunta número 4, que se explicará con posterioridad cuando se trate el punto correspondiente del orden del día.
- en relación a la pregunta número 5, que se propone la elección de seis nuevos Consejeros, que no esta prevista la representación proporcional en el Consejo para los accionistas minoritarios y que la última propuesta de aumento de capital se ha hecho para evitar la dilución de los derechos de los accionistas minoritarios.
- en relación a la pregunta número 7, que no puede responder y que si la propuesta de ampliación de capital por aportación dineraria no fuera aprobada el resultado sería que el resultado dispondría de menos dinero para poder llevar a cabo su actividad.
- en relación a la pregunta número 8, que la propuesta de ampliación de capital por aportación dineraria ayudará a evitar la dilución de los derechos de los accionistas minoritarios.

ANEXO III

*Intervención de Don Josep Maria Echarri Torres como presidente del Grupo
Inveready en catalán junto su traducción al castellano.*

**INTERVENCIÓ D'INVEREADY DAVANT LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINÀRIA
D'ACCIONISTES DE PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.A.**

Barcelona, 7 d'agost de 2026

Versió per a lectura literal. Sol·licitud de constància en acta d'acord amb els articles 203 de la Llei de Societats de Capital i 20 del reglament de la junta de Parlem.

I. PRELIMINAR

Sr. President, Sr. Secretari, Sr. Notari, senyores i senyors consellers, senyores i senyors accionistes:

Em presento; sóc Josep Maria Echarri, fundador i conseller delegat d'Inveready.

Inveready és una de les gestores d'inversió alternatives més actives i rellevants de l'estat espanyol, tot i que aquesta intervenció la faig en tant que accionista a títol particular de Parlem i demano que el text que llegiré, juntament amb els seus annexos (dels quals lliuro en aquest acte una còpia), s'incorporin a l'acta notarial i en formin part íntegra d'acord amb el que preveuen els articles 203 de la Llei de Societats de Capital i 20 del reglament de la junta de Parlem.

Els demano disculpes per endavant per l'extensió d'aquesta intervenció; Parlem és una companyia molt especial en la qual tant Inveready com jo mateix fa molts anys que hi confiem: com he dit, sóc accionista a títol individual, The Nimo's Holding (una companyia de la meua propietat) ha prestat molts milions d'euros a Parlem i diferents vehicles d'Inveready en són accionistes i creditors.

En els últims mesos la direcció de la Companyia ha desplegat una campanya de desprestigi contra Inveready als mitjans de comunicació que hem decidit deliberadament no escalar, perquè escalar-la només hauria perjudicat encara més Parlem. Però no escalar-la no significa renunciar a explicar-nos. Ens veiem en l'obligació d'exposar el nostre punt de vista, i de fer-ho on s'ha de fer: aquí, a la junta general, davant dels propietaris de la Companyia, i no a la premsa.

Vull avançar una precisió sobre el to del que segueix. Aquesta intervenció serà crítica en alguns extrems, però em referiré a dades quantitatives que avalen tot el que diré. En tot cas, aquesta crítica no s'adreça al Consell d'Administració de la Societat en el seu conjunt, els membres han exercit la seva funció amb dedicació. La crítica s'adreça a determinades decisions i a determinats missatges de la direcció de la Companyia que poden haver perjudicat Parlem i, al seu torn, tots nosaltres. És una distinció que demano que es tingui present durant tota la meua exposició.

II. PER QUÈ HEM ARRIBAT FINS AQUÍ

Abans de parlar de valor, convé que els accionistes tinguin present el punt de partida, perquè explica tota la resta.

Durant l'exercici 2025 la Companyia va patir un deteriorament financer de primera magnitud. Com les xifres dels comptes anuals consolidats auditats de Parlem posen de manifest:

- Els ingressos van caure per primera vegada en la història de la Companyia: 48.916 milers d'euros davant de 49.390 milers el 2024.
- L'EBITDA es va reduir a la meitat: de 5.078 milers d'euros el 2024 a 2.497 milers el 2025, una caiguda del 51%.

- El deute financer net es va disparar ni més ni menys que un 30%, de 26.644 a 34.505 milers d'euros, un augment de gairebé 8 milions d'euros en un sol exercici.
- El patrimoni net va passar a ser negatiu, en 2.258 milers d'euros.

Permetin-me explicar per què, al meu parer, es va produir aquest deteriorament. Tot i que no vaig deixar formalment el Consell d'Administració fins a principis del present exercici, em vaig abstenir de participar-hi durant la major part de 2025 i no vaig assistir a pràcticament de les seves sessions, precisament per evitar qualsevol suspicàcia de conflicte d'interès en relació amb l'operació corporativa que la Companyia estava negociant llavors amb Avatel. Amb la prudència que aquesta absència m'imposa, tot apunta que el deteriorament té l'origen en la decisió de la direcció de sostenir el perfil de creixement de la Companyia sense reparar en el deteriorament de la qualitat de la cartera de clients ni en el consum de caixa que aquest creixement exigia. Les conseqüències són les que tots coneixem i les que acabo de descriure: un EBITDA caient un 50%, un consum de caixa molt sever i, el que és pitjor, un fort deteriorament de la qualitat de la cartera de clients de Parlem.

Crec que descartar l'operació corporativa amb Avatel va ser un greu error de la direcció de la Companyia, i l'evolució de la cotització després de l'anunci de la finalització d'aquelles negociacions no deixa lloc a dubtes respecte al veredict del mercat en relació amb aquesta decisió. Però dic també, amb la mateixa claredat, que aquesta operació avui no és damunt de la taula: la situació actual de Parlem l'ha fa inviable, i no és intenció d'Inveready promoure-la en aquest moment. Ho manifesto expressament per evitar interpretacions malintencionades per part de tercers sobre quin és el nostre interès en capitalitzar el deute.

La combinació de tots dos moviments, menys EBITDA i més deute, produeix la dada que al meu parer ho resumeix tot. La ràtio de deute financer net sobre EBITDA, que al tancament de 2024 se situava en 5,2 vegades, un nivell ja molt elevat, però encara gestionable, va tancar 2025 en 13,8 vegades.

No conec en el sector de les telecomunicacions, ni raonablement en cap altre sector empresarial, una estructura de capital que resisteixi aquest nivell d'endeutament.

I aquesta dada s'ha de llegir juntament amb la segona: a quant es compren i es venen les companyies de telecomunicacions. L'informe de valoració aportat per aquesta part recull una mitjana de 8,1 vegades en companyies cotitzades. Encara més: el mateix informe de valoració encarregat per Parlem utilitza com a referència una mediana de transaccions comparables de 7,997 vegades EBITDA.

L'aritmètica és elemental i no admet matisos. Si el sector val al voltant de 8 vegades EBITDA i la Companyia deu 13,8 vegades EBITDA, el valor dels fons propis de Parlem Telecom, en solitari i sense reestructurar, tendeix a zero. No és una opinió: és simple aritmètica.

Davant d'aquesta situació, Inveready i The Nimo's Holding, s'han convertit en els principals creditors de la Societat. I vull que quedi clar que no ho han fet per vocació, sinó per responsabilitat. Fins al punt que el febrer d'aquest mateix any vam aportar, a petició de la mateixa Companyia, un últim milió d'euros, coneixent perfectament la difícil situació en què es trobava.

I vull dir amb tota claredat que hauríem preferit no haver de fer el pas que avui ens porta aquí. A aquesta part li hauria encantat que la Companyia hagués aconseguit reestructurar el seu deute d'una altra manera i ens hagués repagat els nostres crèdits, que és el que un creditor espera i el que a un creditor li correspon. Els creditors no tenen vocació de gestionar les companyies que financen. Hem assumit aquesta posició per responsabilitat i amb la convicció d'estar actuant en el millor interès de

Parlem, del seu projecte, dels seus treballadors, dels seus proveïdors i dels seus clients, no per cap altra raó.

Permetin-me afegir una observació sobre el calendari. Aquesta junta s'hauria pogut celebrar, de forma pactada, el mes de maig. S'està celebrant un divendres 7 d'agost. Aquest retard és conseqüència del zel del Consell a explorar alternatives a la que avui es planteja a la Junta. Considero raonable que s'intentessin, encara que també considero que el cost d'aquesta dilació no ha anat en el millor interès de la Companyia. En tot cas, els terminis s'han exhaurit fins al límit del que permet la normativa espanyola, i cap d'aquestes alternatives ha prosperat.

III. LA VALORACIÓ: QUÈ VAL AVUI LA COMPANYIA

Precisament perquè el valor és la qüestió central d'aquesta junta, aquesta part va encarregar a un tercer un informe de valoració. L'ha elaborat GNL Russell Bedford, firma d'auditoria inscrita al Registre Oficial d'Auditors de Comptes, integrada a Russell Bedford International, dissetena xarxa mundial més gran de firmes d'auditoria segons el World Survey de l'International Accounting Bulletin. L'informe està datat el 10 de juliol de 2026 i s'aporta com a Annex I.

Les seves conclusions són aquestes:

- El valor del 100% de les accions de Parlem Telecom a 31 de desembre de 2025, en base individual i sense considerar l'operació que avui se sotmet a aquesta junta, ascendeix a 0,12 euros per acció, amb un rang entre menys 0,07 i 0,35 euros per acció.
- Executada la capitalització del deute i l'ampliació de capital dinerària, el valor per acció se situa en 0,53 euros, amb un rang entre 0,46 i 0,62 euros.

Vull que els accionistes retinguin la comparació que segueix, perquè és la que realment importa en aquesta junta.

Dit d'una altra manera: Inveready converteix els seus crèdits i subscriu capital a un preu sensiblement superior al valor que tindrà l'acció després de fer-ho. No estem comprant barat. Al nostre parer, estem aportant valor als accionistes actuals de Parlem.

I convé subratllar que aquesta conclusió no procedeix d'una valoració forçada a la baixa. Els múltiples implícits que resulten del descompte de fluxos de Russell Bedford se situen entre 8,6 i 12,7 vegades EBITDA segons l'exercici de referència, és a dir, en el rang alt o per sobre de les transaccions i de les cotitzades comparables del sector. Sobre aquesta base, si més no possibilista, l'equity val 0,12 euros per acció abans de recapitalitzar. Aquesta és la mesura real del problema.

Arribats a aquest punt convé explicar per què el preu és de 0,80 euros i no un preu inferior, perquè no és una dada menor. Inveready ha volgut tancar un acord, tot i no ser en les millors condicions per als seus propis interessos, en lloc d'acudir a una reestructuració del deute en seu judicial. Aquesta segona via molt probablement hauria permès a aquesta part capitalitzar a un preu molt inferior a 0,80 euros per acció, però hauria tingut com a conseqüència una destrucció de valor severa per a Parlem, com en no poques ocasions succeeix en un procés tramitat sota la llei concursal. Vam escollir deliberadament la primera perquè, com he dit diverses vegades, sempre he mirat de fer el millor per a Parlem.

I aquest acord no l'hem tancat amb nosaltres mateixos. S'ha tancat amb més del 60% del capital de Parlem. El preu de 0,80 euros per acció és, per tant, el resultat d'una negociació entre Inveready i els

principals accionistes de la Companyia. Vull subratllar-ho perquè és la conclusió que de veritat importa en aquesta junta: no existeix millor estimació del preu de mercat que l'acord assolit entre la major part dels accionistes d'una companyia i els seus creditors. Les valoracions són referències que serveixen per guiar una negociació. El preu és el que les parts estan disposades a acceptar.

I hi ha una última referència sobre el preu, i és la més senzilla de comprovar per qualsevol accionista, perquè no depèn de cap informe ni de cap negociació: és el mateix mercat. Prenc com a referència el 4 de maig d'enguany, que és el primer dia en què l'acció va cotitzar coneixent ja els resultats de l'exercici 2025 i el venciment del deute. Doncs bé, des de llavors i amb dades de BME, el preu mitjà de cotització de Parlem Telecom és de 0,83 euros per acció com a mitjana dels tancaments diaris. És a dir, pràcticament els 0,80 euros als quals el Pla capitalitza el deute i amplia capital. I no és una dada que depengui de la finestra utilitzada: la mitjana dels tancaments va ser de 0,81 euros el maig, 0,86 el juny i 0,83 el juliol. Encara més: un terç de les sessions del període han tancat per sota dels 0,80 euros, en la meitat de les sessions l'acció s'ha negociat en algun moment a aquest preu o per sota, i l'11 de maig va arribar a tancar a 0,69 euros.

IV. SOBRE L'INFORME DE VALORACIÓ APORTAT PER PARLEM

Aquesta part ha analitzat amb deteniment l'informe de valoració aportat per Parlem. No qüestionem l'honorabilitat dels seus autors ni la feina dels seus professionals. El que sí que diem, i demanem que consti, és que aquest informe presenta un conjunt de mancances tècniques materials que, un cop corregides tot i respectant les seves pròpies xifres i sense alterar ni una sola de les seves hipòtesis de negoci, inverteixen la seva conclusió.

Ho exposo en sis punts. El desenvolupament complet, amb els càlculs, les referències de pàgina i les taules de sensibilitat, s'aporta com a Annex II, la incorporació del qual a l'acta també se sol·licita.

L'informe encarregat per l'òrgan d'administració conclou 1,33 euros per acció, és a dir, un 66% per sobre del 0.8 euros per acció. Tota la discussió tècnica que segueix consisteix, senzillament, a veure què queda d'aquesta distància quan es corregeixen les seves pròpies xifres. I els n'avanço el resultat: no en queda res. En queda menys que res.

Primer. La diferència entre les dues valoracions no és en el negoci projectat. Això és contra intuïtiu i per això convé dir-ho primer: l'informe encarregat per aquesta part projecta per a Parlem un pla de negoci almenys tan exigent com el de l'informe encarregat per la Societat, i tot i així arriba a un valor substancialment inferior. El 88% de la diferència de valor d'empresa s'explica exclusivament per la taxa de descompte.

Segon. La taxa de descompte aplicada per l'informe encarregat per la Societat no està ancorada a cap referència objectiva. El 94% del diferencial taxa de descompte entre tots dos informes es concentra en dos paràmetres que mesuren exactament el mateix, el risc de crèdit de la Companyia: la prima de risc específic i el cost del deute.

L'informe aportat per aquesta part encara aquests dos paràmetres a dues referències estàndard en el món de les fusions i adquisicions, d'ús universal i verificables per qualsevol accionista. La primera, l'Altman Z-Score, un índex que l'expert ha calculat a data actual sobre les dades auditades de la pròpia Parlem: el resultat és menys 1,92, compatible amb un ràting sintètic CCC/CC. La segona, les taules que publica el professor Aswath Damodaran, de la Universitat de Nova York, que assignen a cada nivell de

qualificació creditícia la prima de risc que el mercat ve exigint i que s'actualitzen cada any. Cap dels dos és un criteri de l'expert d'aquesta part: són referències públiques que qualsevol accionista pot comprovar.

L'informe encarregat per Parlem, en canvi, els fixa per judici professional i, sobretot, pren com a referència del cost del deute el cost mitjà històric comptable del 6,38%. Aquest 6,38% no és una dada de mercat: és un tipus acordat entre les parts quan l'endeutament de Parlem estava en 3 x EBITDA i no a prop de 14, i quan l'euribor es trobava en negatiu. Resulta per tant evident que no és una referència adequada, ni objectiva, ni estàndard en la metodologia habitualment acceptada de valoració d'empreses. No és, de cap manera, el cost al qual una companyia amb patrimoni net negatiu, amb incompliment de covenants i amb venciments anticipats declarats, es podria finançar avui al mercat. El cost de capital ha de recollir el cost en el moment de la valoració, mai l'històric. Només cal establir una taxa de descompte que reculli el risc rea de la companyia perquè l'informe encarregat per Parlem es situï per sota del 0,8 euros per acció.

Tot i això, **no és necessari modificar a taxa de descompte per concloure que el preu de 0.8 euros per acció és consistent amb el propi informe de valoració presentat per Parlem**, basten aïlladament els punts que segueixen.

Tercer, El valor terminal representa el 74% de tot el valor d'empresa d'aquest informe. I aquest valor terminal es construeix deduint una inversió a perpetuïtat de 890 mil euros. Aquesta xifra no apareix com a capex enlloc del seu propi model: és, exactament, l'amortització del seu immobilitzat material el 2031. La seva pròpia pàgina 42 situa el capex real de 2031 en 1.726 mil euros i l'amortització total en 4.165 mil euros. És a dir, es normalitza a perpetuïtat un nivell d'inversió inferior al de qualsevol dels set exercicis que el mateix informe recull, inclòs l'històric auditat de 2025. Amb el seu propi balanç previsional, aquesta hipòtesi exhauriria la base d'actius en tres exercicis, mentre el valor terminal capitalitza a perpetuïtat i creixent l'EBITDA que aquesta mateixa base genera. La sola correcció d'aquesta partida, substituint 890 pels seus propis 1.726, redueix la conclusió del mateix informe d'1,33 a 1,21 euros per acció. Un sol paràmetre, corregit pel propi informe a la seva pròpia pàgina 42, i gairebé una quarta part de la distància amb els 0,80 euros del Pla ha desaparegut.

Quart. Tampoc no es normalitza el cost de captació de clients. L'amortització d'aquests costos segueix raonablement la despesa real del propi pla fins al 2029, amb un desviament de poc més de 172 mil euros, i es desacobia el 2030 i el 2031, precisament els dos exercicis que determinen el valor terminal. Corregit també aquest extrem, la conclusió de l'informe baixa a 1,11 euros per acció amb el criteri conservador i a 0,87 euros per acció amb la normalització completa. Amb la normalització completa, i ja portem dues correccions, la conclusió de l'informe encarregat per la Societat és ja pràcticament als 0,80 euros del Pla.

Cinquè, i és una incoherència que el mateix informe explicita en el seu text. En dos llocs diferents afirma que les seves conclusions queden condicionades a la culminació efectiva del procés de recapitalització, i tot seguit afirma que la valoració no incorpora els efectes de les ampliacions de capital sotmeses a aquesta junta, de manera que tant el deute com el nombre d'accions són els existents a 31 de desembre de 2025. Les dues coses no es poden sostenir alhora. Si el valor només existeix perquè la recapitalització s'executa, aquest valor s'ha de repartir entre les accions que existiran un cop executada i s'ha de calcular sobre el deute que quedarà un cop executada. Aplicant de forma coherent la seva pròpia hipòtesi de partida, sense tocar res més, la seva conclusió d'1,33 euros per acció passa a 1,00 euros per

acció. I subratllo que aquesta correcció és independent de les dues anteriors: per si sola, sense tocar la inversió a perpetuïtat ni el cost de captació, s'emporta 33 cèntims dels 53 que separen la seva conclusió del preu del Pla. I aplicades conjuntament les tres correccions exposades fins aquí, la conclusió de l'informe encarregat per la Societat passa d'aquells 1,33 euros a un rang d'entre 0,83 i 0,92 euros per acció, segons el criteri que s'adopti per al cost de captació. És a dir, essencialment el preu al qual el Pla capitalitza. I encara em queda un punt per exposar.

Sisè. La seva valoració per múltiples aplica un múltiple de transacció a la mitjana aritmètica simple de l'EBITDA de sis exercicis futurs, sense descomptar-los. Aquesta base equival a 2,6 vegades l'EBITDA real auditat de 2025, que va ser de 2,5 milions d'euros, com ja he assenyalat. Un múltiple de transacció es forma al mercat sobre l'EBITDA dels últims dotze mesos o, com a molt, sobre el de l'exercici següent. I hi ha una comprovació que resulta particularment eloqüent: si s'aplica el múltiple del mateix informe, aquestes 7,997 vegades, no ja als 2,5 milions d'EBITDA real, sinó acceptant íntegrament la normalització que proclama la direcció de la Companyia i prenent per tant els 2,90 milions d'euros que el mateix Consell d'Administració ha comunicat al mercat per a 2026, el valor dels fons propis abans de capitalitzar continua sent negatiu.

La cadena és aquesta, i es recorre sencera sobre les xifres del mateix informe, sense modificar el seu pla de negoci, ni el seu cost de capital (que ja hem explicat que compta amb d'errors de judici i metodològics), ni el seu múltiple: dels 1,33 euros publicats es passa a un rang final d'entre 0,68 i 0,77 euros per acció un cop s'aplica de forma coherent la seva pròpia hipòtesi de recapitalització, de valor terminal i es descompta l'EBITDA que serveix de base al seu múltiple. Els dos extrems queden per sota dels 0,80 euros als quals el Pla capitalitza el deute i amplia capital. És a dir: fins i tot l'informe que s'ha presentat, entenem, com a argument contrari a aquesta operació, corregit únicament des d'una perspectiva tècnica, però respectant totes i cadascuna de les seves estimacions de negoci i de cost de capital, confirmaria que el preu de l'operació és favorable per als accionistes actuals.

V. LA MILLOR PROVA QUE AQUESTA ÉS LA MILLOR SOLUCIÓ DISPONIBLE

Dit tot això, vull assenyalar que la millor prova que l'operació que avui se sotmet a votació és la millor solució per a Parlem no és als informes de valoració. Son els fets, **en dos en particular**.

El primer es veurà d'aquí a uns minuts, en la mateixa votació. Pel nivell de delegacions i compromisos de vot amb què es compta, i si els senyors accionistes així ho estimen oportú, aquests acords comptaran amb el suport d'una majoria molt àmplia del capital social i d'una majoria aclaparadora del capital present i representat en aquesta junta. No és el pla d'un creditor: és el dels accionistes de la Companyia.

El segon és que el Consell d'Administració ha fet la seva feina, com no podia ser d'una altra manera. Va contractar un assessor especialitzat en operacions de fusions i adquisicions per buscar un inversor o uns inversors que resolguessin la situació d'insolència de forma més favorable per a la Companyia. Aquesta via no s'ha pogut concretar per absència d'interès. I aquest mateix assessor, ens consta que, per indicació de la direcció de la Companyia, va explorar a més la venda a curt termini de Parlem, oferint el 100% del capital als principals operadors de xarxa de l'Estat espanyol, sobre la tesi perfectament legítima que el valor de Parlem per a un operador integrat podria ser superior al seu valor en solitari. Tampoc aquesta via ha suscitat interès concret.

El tercer és que el propi procediment de nomenament d'un expert independent en curs davant del Jutjat Mercantil competent ha situat la recapitalització que avui se sotmet a aquesta junta com la via cridada a resoldre la situació d'insolència de la Societat, si així ho aproven els senyors accionistes.

VI. EL GOVERN CORPORATIU RESULTANT

Aquesta junta no solament sotmet a aprovació un conjunt d'ampliacions de capital. Aprovarà, si escau, també una estructura de Consell d'Administració que entenc perfectament adequada a la nova situació de la Companyia.

Executades les ampliacions de capital, inclosa la dinerària, Inveready i les entitats del seu entorn assoliran una participació inferior, encara que propera, al 50% del capital social. I sobre aquesta base es proposa, no només per part d'Inveready sinó a sol·licitud del principal accionista de Parlem, la següent estructura de govern corporatiu:

- El Consell passarà a estar compost per 10 membres i complirà tots els estàndards exigibles de bon govern corporatiu.
- Serà el primer Consell d'Administració paritari de la història de Parlem Telecom: cinc conselleres i cinc consellers.
- El 40% del Consell estarà compost per consellers independents.
- Es mantenen en el seu càrrec els quatre consellers actuals. S'incorporen nous consellers per reflectir la nova realitat accionarial de la Companyia, però no en surt cap. Cap.
- I malgrat aquesta participació propera al 50% del capital, Inveready tindrà el 40% dels consellers, no la meitat ni més de la meitat.

Sobre aquest apartat, aquesta part vol fer una última observació, i la vol fer distingint amb precisió, com he anunciat al principi.

Hi ha hagut manifestacions, atribuïdes a fonts de la Societat i recollides per la premsa econòmica, qüestionant la independència d'alguna de les persones el nomenament de les quals es proposa. Aquesta part assenyala, i demana que consti, que l'ordre dels factors va ser l'invers al que exigeix una bona pràctica de govern corporatiu: primer es va sembrar públicament el dubte i després es va sol·licitar la informació que permetia esvair-lo.

I assenyala, amb igual claredat, que quan aquesta informació va ser sol·licitada i diligentment aportada, la Comissió de Nomenaments i Retribucions de la Societat va fer la seva feina i, segons l'OIR comunicat al mercat el passat 27 de juliol de 2026, va ratificar íntegrament la proposta de designació formulada per aquesta part, i en particular la seva distribució entre vocals dominicals i vocals independents.

VII. SOL·LICITUDS

Per tot això, aquesta part sol·licita:

U. Que la present intervenció consti en l'acta de forma literal, d'acord amb els articles 203 de la Llei de Societats de Capital i 20 del reglament de la junta.

Dos. Que s'incorporin a l'acta, com a annexos i formant-ne part íntegra, els documents següents, que es lliuren en aquest acte a la Secretaria:



- Annex I. Informe de valoració del 100% de les accions i del valor per acció de Parlem, elaborat per GNL Russell Bedford i datat el 10 de juliol de 2026, juntament amb el seu resum executiu.
- Annex II. Document tècnic d'anàlisi comparada dels dos informes de valoració emesos sobre Parlem Telecom a 31 de desembre de 2025.

Moltes gràcies, senyor President.

INTERVENCIÓN DE INVEREADY ANTE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.A.

Barcelona, 7 de agosto de 2026

Versión para lectura literal. Solicitud de constancia en acta de acuerdo con los artículos 203 de la Ley de Sociedades de Capital y 20 del reglamento de la junta de Parlem.

I. PRELIMINAR

Sr. Presidente, Sr. Secretario, Sr. Notario, señoras y señores consejeros, señoras y señores accionistas:

Me presento; soy Josep Maria Echarri, fundador y consejero delegado de Inveready.

Inveready es una de las gestoras de inversión alternativas más activas y relevantes del estado español, si bien esta intervención la hago en tanto que accionista a título particular de Parlem y solicito que el texto que leeré, junto con sus anexos (de los cuales entrego en este acto una copia), se incorporen al acta notarial y formen parte íntegra de la misma de acuerdo con lo previsto en los artículos 203 de la Ley de Sociedades de Capital y 20 del reglamento de la junta de Parlem.

Les pido disculpas de antemano por la extensión de esta intervención; Parlem es una compañía muy especial en la que tanto Inveready como yo mismo llevamos muchos años confiando: como he dicho, soy accionista a título individual, The Nimo's Holding (una compañía de mi propiedad) ha prestado muchos millones de euros a Parlem y distintos vehículos de Inveready son accionistas y acreedores de la misma.

En los últimos meses la dirección de la Compañía ha desplegado una campaña de desprestigio contra Inveready en los medios de comunicación que hemos decidido deliberadamente no escalar, porque escalarla solo habría perjudicado todavía más a Parlem. Pero no escalarla no significa renunciar a explicarnos. Nos vemos en la obligación de exponer nuestro punto de vista, y de hacerlo donde debe hacerse: aquí, en la junta general, ante los propietarios de la Compañía, y no en la prensa.

Quiero anticipar una precisión sobre el tono de lo que sigue. Esta intervención será crítica en algunos extremos, pero me referiré a datos cuantitativos que avalan todo lo que diré. En todo caso, esta crítica no se dirige al Consejo de Administración de la Sociedad en su conjunto, cuyos miembros han desempeñado su función con dedicación. La crítica se dirige a determinadas decisiones y a determinados mensajes de la dirección de la Compañía que pueden haber perjudicado a Parlem y, a su vez, a todos nosotros. Es una distinción que pido que se tenga presente durante toda mi exposición.

II. POR QUÉ HEMOS LLEGADO HASTA AQUÍ

Antes de hablar de valor, conviene que los accionistas tengan presente el punto de partida, porque explica todo lo demás.

Durante el ejercicio 2025 la Compañía sufrió un deterioro financiero de primera magnitud. Como las cifras de las cuentas anuales consolidadas auditadas de Parlem ponen de manifiesto:

- Los ingresos cayeron por primera vez en la historia de la Compañía: 48.916 miles de euros frente a 49.390 miles en 2024.
- El EBITDA se redujo a la mitad: de 5.078 miles de euros en 2024 a 2.497 miles en 2025, una caída del 51%.

- La deuda financiera neta se disparó ni más ni menos que un 30%, de 26.644 a 34.505 miles de euros, un aumento de casi 8 millones de euros en un solo ejercicio.
- El patrimonio neto pasó a ser negativo, en 2.258 miles de euros.

Permítanme explicar por qué, a mi juicio, se produjo este deterioro. Aunque no dejé formalmente el Consejo de Administración hasta principios del presente ejercicio, me abstuve de participar en él durante la mayor parte de 2025 y no asistí prácticamente a ninguna de sus sesiones, precisamente para evitar cualquier suspicacia de conflicto de interés en relación con la operación corporativa que la Compañía estaba negociando entonces con Avatel. Con la prudencia que esa ausencia me impone, todo apunta a que el deterioro tiene su origen en la decisión de la dirección de sostener el perfil de crecimiento de la Compañía sin reparar en el deterioro de la calidad de la cartera de clientes ni en el consumo de caja que ese crecimiento exigía. Las consecuencias son las que todos conocemos y las que acabo de describir: un EBITDA cayendo un 50%, un consumo de caja muy severo y, lo que es peor, un fuerte deterioro de la calidad de la cartera de clientes de Parlem.

Creo que descartar la operación corporativa con Avatel fue un grave error de la dirección de la Compañía, y la evolución de la cotización tras el anuncio de la finalización de aquellas negociaciones no deja lugar a dudas respecto al veredicto del mercado en relación con esa decisión. Pero digo también, con la misma claridad, que esa operación hoy no está encima de la mesa: la situación actual de Parlem la hace inviable, y no es intención de Inveready promoverla en este momento. Lo manifiesto expresamente para evitar interpretaciones malintencionadas por parte de terceros sobre cuál es nuestro interés al capitalizar la deuda.

La combinación de ambos movimientos, menos EBITDA y más deuda, produce el dato que a mi juicio lo resume todo. El ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA, que al cierre de 2024 se situaba en 5,2 veces, un nivel ya muy elevado, pero todavía gestionable, cerró 2025 en 13,8 veces.

No conozco en el sector de las telecomunicaciones, ni razonablemente en ningún otro sector empresarial, una estructura de capital que resista ese nivel de endeudamiento.

Y ese dato debe leerse junto con el segundo: a cuánto se compran y se venden las compañías de telecomunicaciones. El informe de valoración aportado por esta parte recoge una media de 8,1 veces en compañías cotizadas. Es más: el propio informe de valoración encargado por Parlem utiliza como referencia una mediana de transacciones comparables de 7,997 veces EBITDA.

La aritmética es elemental y no admite matices. Si el sector vale en torno a 8 veces EBITDA y la Compañía debe 13,8 veces EBITDA, el valor de los fondos propios de Parlem Telecom, en solitario y sin reestructurar, tiende a cero. No es una opinión: es simple aritmética.

Ante esta situación, Inveready y The Nimo's Holding se han convertido en los principales acreedores de la Sociedad. Y quiero que quede claro que no lo han hecho por vocación, sino por responsabilidad. Hasta el punto de que en febrero de este mismo año aportamos, a petición de la propia Compañía, un último millón de euros, conociendo perfectamente la difícil situación en la que se encontraba.

Y quiero decir con toda claridad que habríamos preferido no tener que dar el paso que hoy nos trae aquí. A esta parte le habría encantado que la Compañía hubiera conseguido reestructurar su deuda de otra manera y nos hubiera repagado nuestros créditos, que es lo que un acreedor espera y lo que a un acreedor le corresponde. Los acreedores no tienen vocación de gestionar las compañías que financian. Hemos asumido esta posición por responsabilidad y con la convicción de estar actuando en el mejor interés de Parlem, de su proyecto, de sus trabajadores, de sus proveedores y de sus clientes, no por ninguna otra razón.

Permítanme añadir una observación sobre el calendario. Esta junta se habría podido celebrar, de forma pactada, en el mes de mayo. Se está celebrando un viernes 7 de agosto. Ese retraso es consecuencia del

celo del Consejo en explorar alternativas a la que hoy se plantea a la Junta. Considero razonable que se intentaran, aunque también considero que el coste de esa dilación no ha ido en el mejor interés de la Compañía. En todo caso, los plazos se han agotado hasta el límite de lo que permite la normativa española, y ninguna de esas alternativas ha prosperado.

III. LA VALORACIÓN: QUÉ VALE HOY LA COMPAÑÍA

Precisamente porque el valor es la cuestión central de esta junta, esta parte encargó a un tercero un informe de valoración. Lo ha elaborado GNL Russell Bedford, firma de auditoría inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas, integrada en Russell Bedford International, decimoséptima mayor red mundial de firmas de auditoría según el World Survey del International Accounting Bulletin. El informe está fechado el 10 de julio de 2026 y se aporta como Anexo I.

Sus conclusiones son estas:

- El valor del 100% de las acciones de Parlem Telecom a 31 de diciembre de 2025, en base individual y sin considerar la operación que hoy se somete a esta junta, asciende a 0,12 euros por acción, con un rango entre menos 0,07 y 0,35 euros por acción.
- Ejecutada la capitalización de la deuda y la ampliación de capital dineraria, el valor por acción se sitúa en 0,53 euros, con un rango entre 0,46 y 0,62 euros.

Quiero que los accionistas retengan la comparación que sigue, porque es la que realmente importa en esta junta. El precio al que se propone capitalizar la deuda y ampliar capital es de 0,80 euros por acción. El valor por acción que resulta una vez ejecutada esa operación es de 0,53 euros.

Dicho de otro modo: Inveready convierte sus créditos y suscribe capital a un precio sensiblemente superior al valor que tendrá la acción después de hacerlo. No estamos comprando barato. A nuestro juicio, estamos aportando valor a los accionistas actuales de Parlem.

Y conviene subrayar que esta conclusión no procede de una valoración forzada a la baja. Los múltiplos implícitos que resultan del descuento de flujos de Russell Bedford se sitúan entre 8,6 y 12,7 veces EBITDA según el ejercicio de referencia, es decir, en el rango alto o por encima de las transacciones y de las cotizadas comparables del sector. Sobre esa base, cuando menos posibilista, el equity vale 0,12 euros por acción antes de recapitalizar. Esa es la medida real del problema.

Llegados a este punto conviene explicar por qué el precio es de 0,80 euros y no un precio inferior, porque no es un dato menor. Inveready ha querido cerrar un acuerdo, aun no siendo en las mejores condiciones para sus propios intereses, en lugar de acudir a una reestructuración de la deuda en sede judicial. Esa segunda vía muy probablemente habría permitido a esta parte capitalizar a un precio muy inferior a 0,80 euros por acción, pero habría tenido como consecuencia una destrucción de valor severa para Parlem, como en no pocas ocasiones sucede en un proceso tramitado bajo la ley concursal. Escogimos deliberadamente la primera porque, como he dicho varias veces, siempre he mirado de hacer lo mejor para Parlem.

Y ese acuerdo no lo hemos cerrado con nosotros mismos. Se ha cerrado con más del 60% del capital de Parlem. El precio de 0,80 euros por acción es, por tanto, el resultado de una negociación entre Inveready y los principales accionistas de la Compañía. Quiero subrayarlo porque es la conclusión que de verdad importa en esta junta: no existe mejor estimación del precio de mercado que el acuerdo alcanzado entre la mayor parte de los accionistas de una compañía y sus acreedores. Las valoraciones son referencias que sirven para guiar una negociación. El precio es lo que las partes están dispuestas a aceptar.

Y hay una última referencia sobre el precio, y es la más sencilla de comprobar por cualquier accionista, porque no depende de ningún informe ni de ninguna negociación: es el propio mercado. Tomo como

referencia el 4 de mayo de este año, que es el primer día en que la acción cotizó conociendo ya los resultados del ejercicio 2025 y el vencimiento de la deuda. Pues bien, desde entonces y con datos de BME, el precio medio de cotización de Parlem Telecom es de 0,83 euros por acción como media de los cierres diarios. Es decir, prácticamente los 0,80 euros a los que el Plan capitaliza la deuda y amplía capital. Y no es un dato que dependa de la ventana utilizada: la media de los cierres fue de 0,81 euros en mayo, 0,86 en junio y 0,83 en julio. Es más: un tercio de las sesiones del periodo han cerrado por debajo de los 0,80 euros, en la mitad de las sesiones la acción se ha negociado en algún momento a ese precio o por debajo, y el 11 de mayo llegó a cerrar a 0,69 euros.

IV. SOBRE EL INFORME DE VALORACIÓN APORTADO POR PARLEM

Esta parte ha analizado con detenimiento el informe de valoración aportado por Parlem. No cuestionamos la honorabilidad de sus autores ni el trabajo de sus profesionales. Lo que sí decimos, y pedimos que conste, es que ese informe presenta un conjunto de carencias técnicas materiales que, una vez corregidas aun respetando sus propias cifras y sin alterar una sola de sus hipótesis de negocio, invierten su conclusión.

Lo expongo en seis puntos. El desarrollo completo, con los cálculos, las referencias de página y las tablas de sensibilidad, se aporta como Anexo II, cuya incorporación al acta también se solicita.

El informe encargado por el órgano de administración concluye 1,33 euros por acción, es decir, un 66% por encima de los 0,80 euros por acción. Toda la discusión técnica que sigue consiste, sencillamente, en ver qué queda de esa distancia cuando se corrigen sus propias cifras. Y les anticipo el resultado: no queda nada. Queda menos que nada.

Primero. La diferencia entre las dos valoraciones no está en el negocio proyectado. Esto es contraintuitivo y por eso conviene decirlo primero: el informe encargado por esta parte proyecta para Parlem un plan de negocio al menos tan exigente como el del informe encargado por la Sociedad, y aun así llega a un valor sustancialmente inferior. El 88% de la diferencia de valor de empresa se explica exclusivamente por la tasa de descuento.

Segundo. La tasa de descuento aplicada por el informe encargado por la Sociedad no está anclada a ninguna referencia objetiva. El 94% del diferencial de tasa de descuento entre ambos informes se concentra en dos parámetros que miden exactamente lo mismo, el riesgo de crédito de la Compañía: la prima de riesgo específico y el coste de la deuda.

El informe aportado por esta parte ancla estos dos parámetros a dos referencias estándar en el mundo de las fusiones y adquisiciones, de uso universal y verificables por cualquier accionista. La primera, el Altman Z-Score, un índice que el experto ha calculado a fecha actual sobre los datos auditados de la propia Parlem: el resultado es menos 1,92, compatible con un rating sintético CCC/CC. La segunda, las tablas que publica el profesor Aswath Damodaran, de la Universidad de Nueva York, que asignan a cada nivel de calificación crediticia la prima de riesgo que el mercado viene exigiendo y que se actualizan cada año. Ninguna de las dos es un criterio del experto de esta parte: son referencias públicas que cualquier accionista puede comprobar.

El informe encargado por Parlem, en cambio, los fija por juicio profesional y, sobre todo, toma como referencia del coste de la deuda el coste medio histórico contable del 6,38%. Ese 6,38% no es un dato de mercado: es un tipo acordado entre las partes cuando el endeudamiento de Parlem estaba en 3 x EBITDA y no cerca de 14, y cuando el euríbor se encontraba en negativo. Resulta por tanto evidente que no es una referencia adecuada, ni objetiva, ni estándar en la metodología habitualmente aceptada de valoración de empresas. No es, en modo alguno, el coste al que una compañía con patrimonio neto negativo, con incumplimiento de covenants y con vencimientos anticipados declarados, se podría financiar hoy en el mercado. El coste de capital debe recoger el coste en el momento de la valoración,

nunca el histórico. Solo hace falta establecer una tasa de descuento que recoja el riesgo real de la compañía para que el informe encargado por Parlem se sitúe por debajo de los 0,80 euros por acción.

Aun así, no es necesario modificar la tasa de descuento para concluir que el precio de 0,80 euros por acción es consistente con el propio informe de valoración presentado por Parlem: bastan aisladamente los puntos que siguen.

Tercero, El valor terminal representa el 74% de todo el valor de empresa de ese informe. Y ese valor terminal se construye deduciendo una inversión a perpetuidad de 890 mil euros. Esa cifra no aparece como capex en ninguna parte de su propio modelo: es, exactamente, la amortización de su inmovilizado material en 2031. Su propia página 42 sitúa el capex real de 2031 en 1.726 mil euros y la amortización total en 4.165 mil euros. Es decir, se normaliza a perpetuidad un nivel de inversión inferior al de cualquiera de los siete ejercicios que el propio informe recoge, incluido el histórico auditado de 2025. Con su propio balance previsional, esa hipótesis agotaría la base de activos en tres ejercicios, mientras el valor terminal capitaliza a perpetuidad y creciendo el EBITDA que esa misma base genera. La sola corrección de esta partida, sustituyendo 890 por sus propios 1.726, reduce la conclusión del propio informe de 1,33 a 1,21 euros por acción. Un solo parámetro, corregido por el propio informe en su propia página 42, y casi una cuarta parte de la distancia con los 0,80 euros del Plan ha desaparecido.

Cuarto. Tampoco se normaliza el coste de captación de clientes. La amortización de esos costes sigue razonablemente al gasto real del propio plan hasta 2029, con un desvío de poco más de 172 mil euros, y se desacopla en 2030 y 2031, precisamente los dos ejercicios que determinan el valor terminal. Corregido también este extremo, la conclusión del informe baja a 1,11 euros por acción con el criterio conservador y a 0,87 euros por acción con la normalización completa. Con la normalización completa, y ya llevamos dos correcciones, la conclusión del informe encargado por la Sociedad está ya prácticamente en los 0,80 euros del Plan.

Quinto, y es una incoherencia que el propio informe explicita en su texto. En dos lugares distintos afirma que sus conclusiones quedan condicionadas a la culminación efectiva del proceso de recapitalización, y a continuación afirma que la valoración no incorpora los efectos de las ampliaciones de capital sometidas a esta junta, de modo que tanto la deuda como el número de acciones son los existentes a 31 de diciembre de 2025. Las dos cosas no pueden sostenerse a la vez. Si el valor solo existe porque la recapitalización se ejecuta, ese valor debe repartirse entre las acciones que existirán una vez ejecutada y debe calcularse sobre la deuda que quedará una vez ejecutada. Aplicando de forma coherente su propia hipótesis de partida, sin tocar nada más, su conclusión de 1,33 euros por acción pasa a 1,00 euros por acción. Y subrayo que esta corrección es independiente de las dos anteriores: por sí sola, sin tocar la inversión a perpetuidad ni el coste de captación, se lleva por delante 33 céntimos de los 53 que separan su conclusión del precio del Plan. Y aplicadas conjuntamente las tres correcciones expuestas hasta aquí, la conclusión del informe encargado por la Sociedad pasa de aquellos 1,33 euros a un rango de entre 0,83 y 0,92 euros por acción, según el criterio que se adopte para el coste de captación. Es decir, esencialmente el precio al que el Plan capitaliza. Y todavía me queda un punto por exponer.

Sexto. Su valoración por múltiplos aplica un múltiplo de transacción a la media aritmética simple del EBITDA de seis ejercicios futuros, sin descontarlos. Esa base equivale a 2,6 veces el EBITDA real auditado de 2025, que fue de 2,5 millones de euros, como ya he señalado. Un múltiplo de transacción se forma en el mercado sobre el EBITDA de los últimos doce meses o, a lo sumo, sobre el del ejercicio siguiente. Y hay una comprobación que resulta particularmente elocuente: si se aplica el múltiplo del propio informe, esas 7,997 veces, no ya a los 2,5 millones de EBITDA real, sino aceptando íntegramente la normalización que proclama la dirección de la Compañía y tomando por tanto los 2,90 millones de euros que el propio Consejo de Administración ha comunicado al mercado para 2026, el valor de los fondos propios antes de capitalizar sigue siendo negativo.

La cadena es esta, y se recorre entera sobre las cifras del propio informe, sin modificar su plan de negocio, ni su coste de capital (que ya hemos explicado que cuenta con errores de juicio y metodológicos), ni su múltiplo: de los 1,33 euros publicados se pasa a un rango final de entre 0,68 y 0,77 euros por acción una vez se aplica de forma coherente su propia hipótesis de recapitalización, de valor terminal y se descuenta el EBITDA que sirve de base a su múltiplo. Ambos extremos quedan por debajo de los 0,80 euros a los que el Plan capitaliza la deuda y amplía capital. Es decir: incluso el informe que se ha presentado, entendemos, como argumento contrario a esta operación, corregido únicamente desde una perspectiva técnica, pero respetando todas y cada una de sus estimaciones de negocio y de coste de capital, confirmaría que el precio de la operación es favorable para los accionistas actuales.

V. LA MEJOR PRUEBA DE QUE ESTA ES LA MEJOR SOLUCIÓN DISPONIBLE

Dicho todo esto, quiero señalar que la mejor prueba de que la operación que hoy se somete a votación es la mejor solución para Parlem no está en los informes de valoración. Son los hechos, tres en particular.

El primero se verá dentro de unos minutos, en la propia votación. Por el nivel de delegaciones y compromisos de voto con que se cuenta, y si los señores accionistas así lo estiman oportuno, estos acuerdos contarán con el apoyo de una mayoría muy amplia del capital social y de una mayoría abrumadora del capital presente y representado en esta junta. No es el plan de un acreedor: es el de los accionistas de la Compañía.

El segundo es que el Consejo de Administración ha hecho su trabajo, como no podía ser de otra manera. Contrató a un asesor especializado en operaciones de fusiones y adquisiciones para buscar un inversor o unos inversores que resolvieran la situación de insolvencia de forma más favorable para la Compañía. Esa vía no se ha podido concretar por ausencia de interés. Y ese mismo asesor, nos consta que, por indicación de la dirección de la Compañía, exploró además la venta a corto plazo de Parlem, ofreciendo el 100% del capital a los principales operadores de red del Estado español, sobre la tesis perfectamente legítima de que el valor de Parlem para un operador integrado podría ser superior a su valor en solitario. Tampoco esa vía ha suscitado interés concreto.

El tercero es que el propio procedimiento de nombramiento de un experto independiente en curso ante el Juzgado de lo Mercantil competente ha situado la recapitalización que hoy se somete a esta junta como la vía llamada a resolver la situación de insolvencia de la Sociedad, si así lo aprueban los señores accionistas.

VI. EL GOBIERNO CORPORATIVO RESULTANTE

Esta junta no solamente somete a aprobación un conjunto de ampliaciones de capital. Aprobará, si procede, también una estructura de Consejo de Administración que entiendo perfectamente adecuada a la nueva situación de la Compañía.

Ejecutadas las ampliaciones de capital, incluida la dineraria, Inveready y las entidades de su entorno alcanzarán una participación inferior, aunque cercana, al 50% del capital social. Y sobre esa base se propone, no solo por parte de Inveready sino a solicitud del principal accionista de Parlem, la siguiente estructura de gobierno corporativo:

- El Consejo pasará a estar compuesto por 10 miembros y cumplirá todos los estándares exigibles de buen gobierno corporativo.
- Será el primer Consejo de Administración paritario de la historia de Parlem Telecom: cinco consejeras y cinco consejeros.
- El 40% del Consejo estará compuesto por consejeros independientes.

- Se mantienen en su cargo los cuatro consejeros actuales. Se incorporan nuevos consejeros para reflejar la nueva realidad accionarial de la Compañía, pero no sale ninguno. Ninguno.
- Y pese a esa participación cercana al 50% del capital, Inveready tendrá el 40% de los consejeros, no la mitad ni más de la mitad.

Sobre este apartado, esta parte quiere hacer una última observación, y la quiere hacer distinguiendo con precisión, como he anunciado al principio.

Ha habido manifestaciones, atribuidas a fuentes de la Sociedad y recogidas por la prensa económica, cuestionando la independencia de alguna de las personas cuyo nombramiento se propone. Esta parte señala, y pide que conste, que el orden de los factores fue el inverso al que exige una buena práctica de gobierno corporativo: primero se sembró públicamente la duda y después se solicitó la información que permitía despejarla.

Y señala, con igual claridad, que cuando esa información fue solicitada y diligentemente aportada, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad hizo su trabajo y, según la OIR comunicada al mercado el pasado 27 de julio de 2026, ratificó íntegramente la propuesta de designación formulada por esta parte, y en particular su distribución entre vocales dominicales y vocales independientes.

VII. SOLICITUDES

Por todo ello, esta parte solicita:

Uno. Que la presente intervención conste en el acta de forma literal, de acuerdo con los artículos 203 de la Ley de Sociedades de Capital y 20 del reglamento de la junta.

Dos. Que se incorporen al acta, como anexos y formando parte íntegra de la misma, los siguientes documentos, que se entregan en este acto a la Secretaría:

- Anexo I. Informe de valoración del 100% de las acciones y del valor por acción de Parlem, elaborado por GNL Russell Bedford y fechado el 10 de julio de 2026, junto con su resumen ejecutivo.
- Anexo II. Documento técnico de análisis comparado de los dos informes de valoración emitidos sobre Parlem Telecom a 31 de diciembre de 2025.

Muchas gracias, señor Presidente.

ANEXO IV

*Documento técnico de análisis comparado de los dos informes de valoración
emitidos sobre Parlem Telecom a 31 de diciembre de 2025.*

PARLEM TELECOM, S.A.

Análisis comparado de los dos informes de valoración
LBL Restructuring (encargo de Parlem) y Russell Bedford (encargo de Inveready)
Documento técnico · Julio de 2026 · Confidencial

1. Objeto y conclusión

Este documento analiza y compara los dos informes de valoración de las acciones de Parlem Telecom emitidos en julio de 2026, ambos referidos al 31 de diciembre de 2025: el elaborado por LBL Restructuring, S.L.P. el 7 de julio a instancia de la propia Parlem, publicado íntegramente al mercado el 23 de julio; y el elaborado por Russell Bedford el 10 de julio a instancia de Inveready. El objeto es identificar el origen de la divergencia entre ambos y corregir un error metodológico del primero.

Conclusión de cada informe	LBL (Parlem)	Russell Bedford
Enterprise Value (DCF)	68.983 k€	36.704 k€
Equity value	34.478 k€	2.311 k€
WACC / g	9,83% / 1,5%	15,2% / 2,0%
Valor por acción (DCF)	1,74 €	0,12 €
Valor por acción (múltiplos)	0,92 €	n/a (solo contraste)
CONCLUSIÓN por acción	1,33 €	0,12 €
Valor por acción post-capitalización	no calculado	0,53 €

La conclusión del análisis es doble. Primero, **la divergencia entre ambas valoraciones no procede del plan de negocio**: Russell Bedford proyecta más ingresos y más EBITDA que LBL y aun así llega a un valor sustancialmente inferior. El 88% de la diferencia es la tasa de descuento. Segundo, **el informe de LBL contiene un error metodológico que, corregido con sus propias cifras, reduce su conclusión de 1,33 a 1,00 euros por acción**; y aplicando además los ajustes técnicos que se detallan más adelante, a un rango de 0,68 a 0,77 euros por acción, por debajo del precio de 0,80 euros del Plan.

2. Los planes de negocio: no son la causa de la diferencia

Conviene despejar primero la hipótesis más intuitiva. Si dos valoraciones difieren en 32 millones de euros de valor de empresa, lo natural sería atribuirlo a que una proyecta un negocio mucho mejor que la otra. Aquí ocurre lo contrario.

Miles de euros	2026e	2027e	2028e	2029e	2030e	2031e
Ingresos LBL	47.953	46.529	47.445	49.414	52.100	55.476
Ingresos Russell Bedford	47.950	51.018	54.619	59.172	63.850	68.448
EBITDA LBL	2.501	4.866	6.094	7.266	8.638	10.161
EBITDA Russell Bedford	2.900	4.285	6.962	9.743	11.688	13.426

Russell Bedford proyecta en 2031 unos ingresos de 68,4 millones frente a los 55,5 de LBL, y un EBITDA de 13,4 millones frente a 10,2. Partiendo de un plan de negocio materialmente más favorable, llega a un valor de empresa que es poco más de la mitad. La explicación está, por tanto, en la tasa de descuento y en el tratamiento de los flujos, no en las expectativas del negocio.

Origen de las proyecciones

- LBL parte del Business Plan 2026-2031 facilitado por la Dirección, ajustando al alza determinados gastos de explotación en 2029-2031 por considerar que las medidas de contención son ambiciosas y difíciles de sostener.
- Russell Bedford parte del Escenario Intermedio presentado al Consejo de Administración el 9 de febrero de 2026, desplazado un ejercicio, y ancla 2026 a las magnitudes que el propio Consejo comunicó al mercado en mayo de 2026 (47,95 millones de ingresos y 2,90 millones de EBITDA recurrente). LBL proyecta para 2026 un EBITDA de 2,50 millones, por debajo de la guía pública.

3. El puente entre los dos valores de empresa

Descontando los flujos de caja de LBL a la tasa de Russell Bedford, y manteniendo todo lo demás constante, se aísla el efecto de cada bloque:

Puente del Enterprise Value	EV (k€)	Efecto	% del gap
Enterprise Value según LBL	68.983	—	—
Efecto de la tasa de descuento (WACC y g)	40.423	(28.560)	88%
Efecto del resto (plan de negocio, capex, fiscalidad)	36.704	(3.719)	12%
Enterprise Value según Russell Bedford	36.704	—	—

Prácticamente toda la divergencia —el 88%— se explica por el coste de capital aplicado. El 12% restante es el efecto neto de un plan de negocio más optimista en Russell Bedford, compensado por un tratamiento más exigente del capex y de la fiscalidad.

Descomposición del WACC: del 9,83% al 15,2%

Moviendo un parámetro cada vez desde la configuración de LBL hasta la de Russell Bedford:

Parámetro	LBL	Russell Bedford	Efecto
Tasa libre de riesgo (Rf)	3,40%	3,30%	-0,07 p.p.
Prima de riesgo de mercado	5,50%	6,50%	+0,33 p.p.
Beta	0,47	0,55	+0,36 p.p.
Prima de riesgo específico	6,00%	10,70%	+3,28 p.p.
Coste de la deuda (antes de impuestos)	6,38%	14,00%	+1,72 p.p.
Estructura de capital (E/D)	69,8 / 30,2	66,1 / 33,9	-0,26 p.p.
WACC resultante	9,83%	15,20%	+5,37 p.p.

El 94% del diferencial se concentra en dos parámetros que, en el fondo, miden lo mismo: el riesgo de crédito de la compañía. La diferencia relevante no es de magnitud sino de método. Russell Bedford ancla ambos a una referencia objetiva: calcula el Altman Z''-Score de Parlem, que arroja -1,92 (zona de distress, compatible con un rating sintético CCC/CC), y aplica el spread de crédito que Damodaran publica para ese rating, 10,7%, tanto a la prima específica como al coste de la deuda. LBL fija la prima específica por juicio profesional (2% por iliquidez, 2% por tamaño y 2% por la situación de distress) y toma como coste de la deuda el coste medio histórico contable del 6,38%.

Sobre este último punto conviene detenerse. Un coste de deuda del 6,38% es el que Parlem viene pagando por una deuda contratada en condiciones anteriores. No es el coste al que una compañía con el patrimonio neto negativo, con más del 70% de su deuda en incumplimiento de covenants y con vencimientos anticipados declarados podría refinanciarse hoy en el mercado. El WACC debe recoger el coste marginal del capital, no el histórico.

Dos observaciones técnicas sobre el cálculo de LBL

- Beta sin reapalancar. LBL calcula correctamente la beta desapalancada de los comparables (0,475) pero la introduce directamente en el CAPM, sin reapalancarla a la estructura de capital considerada. El

procedimiento estándar —el que sigue Russell Bedford— es desapalancar (0,40) y volver a apalancar a la estructura objetivo (0,55). El efecto es una infravaloración del riesgo sistemático.

- Discrepancia interna en la prima específica. La nota al pie del informe describe una prima específica del 4%, pero enumera a continuación tres componentes del 2% cada uno, y la tabla de cálculo aplica el 6,00%. La cifra utilizada es la del 6%, pero la incoherencia queda en el documento.

4. El capex a perpetuidad: el error que más pesa en la valoración

El valor terminal representa el 74% del Enterprise Value de LBL (50.828 sobre 68.983). Es, con diferencia, la partida dominante de su valoración, lo que obliga a examinar con detalle cómo se normaliza el flujo de caja de perpetuidad. En la página 43 del informe, ese flujo se construye deduciendo un capex a perpetuidad de 890 mil euros.

La página anterior desmiente esa cifra

El propio informe, en la página 42, detalla el flujo de caja del ejercicio 2031, último año proyectado y base del valor terminal. Sus partidas de inversión son:

Flujo de caja 2031 según la página 42 del informe	k€
Inversión en inmovilizado inmaterial (CAPEX)	601
Inversión en inmovilizado material (CAPEX)	393
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	732
CAPEX TOTAL 2031	1.726
Capex a perpetuidad aplicado en la página 43	890
Diferencia	(836)

Los trabajos realizados por el propio inmovilizado son capex a todos los efectos: el coste se ha incurrido efectivamente —salarios, principalmente— pero se ha retirado de la cuenta de resultados para activarlo en balance. El EBITDA está, por tanto, 732 mil euros por encima del coste realmente soportado, y esa salida de caja debe deducirse. El propio informe así lo hace en todos los años del período explícito; solo desaparece al normalizar.

Hay además una observación más de fondo: los 890 mil euros no son siquiera una cifra de capex. Coinciden exactamente con la amortización del inmovilizado material de su propia proyección para 2031. La amortización total de ese ejercicio es de 4.165 mil euros, de los que 3.275 corresponden al inmovilizado intangible —derechos de uso de red (IRU), software y costes de captación capitalizados— y 890 al material. Se ha tomado el componente material de la amortización y se ha empleado como si fuera la inversión total de perpetuidad, dejando fuera la reposición de la base intangible, que es la práctica totalidad del activo de un operador que revende red ajena.

Contraste con todas las demás referencias disponibles

Referencia	k€	% ingresos	% EBITDA	% amortiz.
LBL — capex a perpetuidad aplicado	890	1,6%	8,8%	21%
LBL — capex real 2031 (su página 42)	1.726	3,1%	17,0%	41%
LBL — capex real 2025 (histórico auditado)	1.753	3,5%	71,3%	39%
LBL — capex medio proyectado 2026-2031	1.689	3,4%	n/a	37%
LBL — amortización total 2031	4.165	7,5%	41,0%	100%
Russell Bedford — capex a perpetuidad	3.643	5,2%	26,6%	100%

Los 890 mil euros son la cifra de capex más baja de todo el modelo de LBL: se sitúan por debajo de la inversión real de los siete ejercicios que el propio informe recoge, incluido el histórico auditado de 2025. Y ello precisamente en el ejercicio que debe representar la situación normalizada y sostenible del negocio a perpetuidad.

Russell Bedford, por su parte, fija el capex de perpetuidad en 3.643 mil euros, exactamente igual a la amortización del período terminal. Es la hipótesis estándar de negocio estabilizado y la única internamente consistente con un

flujo perpetuo: si el activo se amortiza a un ritmo y se repone a otro muy inferior, la base de activos se agota y el flujo deja de ser perpetuo. Su ratio resultante, un 5,2% sobre ingresos, resulta además coherente con el perfil de un operador que combina red propia con derechos de uso sobre red ajena.

La prueba de consistencia

El propio balance previsional de LBL cierra 2031 con un inmovilizado neto de 9.811 mil euros (7.281 intangible y 2.530 material). Con una amortización de 4.165 y una inversión de 890, el activo se consume a razón de 3.275 mil euros al año: la base de activos quedaría agotada en tres ejercicios. El valor terminal, en cambio, capitaliza el EBITDA que esa base genera a perpetuidad y creciendo al 1,5% anual.

La segunda partida: el coste de captación de clientes

El flujo normalizado tampoco recoge ajuste alguno por el coste de captación de clientes. En 2031 el informe proyecta una salida de caja por CAC de 3.970 mil euros, de los que únicamente 1.493 pasan por la cuenta de resultados vía comisiones periodificadas y quedan capturados en el EBITDA.

La diferencia bruta entre ambas cifras, 2.477 mil euros, no puede tomarse sin más como ajuste, porque en un estado estacionario la salida de caja por CAC y su amortización tienden a igualarse. La comprobación pertinente es otra: el CAC se periodifica a 48 meses, de modo que el cargo en resultados de un ejercicio debe aproximarse a la media del gasto en CAC de los cuatro ejercicios anteriores. Si esa media resulta superior al cargo aplicado, existe una diferencia real que considerar; si no, el ajuste no procedería.

Ejercicio	CAC salida de caja	Cargo en P&L (LBL)	Media 4 ejerc. de gasto	Desvío
2029	2.984	1.848	2.020	(172)
2030	3.413	1.643	2.662	(1.019)
2031	3.970	1.493	3.212	(1.718)

La comprobación confirma el ajuste: la media del gasto en CAC de los cuatro ejercicios anteriores (3.212 mil euros) es muy superior al cargo que el informe imputa en 2031 (1.493). Y el dato revelador es cuándo aparece el desvío: hasta 2029 la amortización de CAC sigue razonablemente al gasto del propio plan (desvío de solo 172 mil euros), y se desacopla en 2030 y 2031, precisamente los ejercicios que determinan el valor terminal.

Con ello, el ajuste correcto se descompone en dos conceptos de naturaleza distinta:

Descomposición del ajuste	Cálculo	k€
(a) Amortización normalizada por encima de la aplicada — el EBITDA terminal está sobrevalorado en esta cuantía	3.212 – 1.493	1.718
(b) Desfase permanente entre caja y amortización — único efecto que subsiste en estado estacionario con crecimiento	3.970 – 3.212	758
TOTAL — coincide con la diferencia bruta caja-cargo	3.970 – 1.493	2.477

El apartado (b) es el ajuste mínimo indiscutible: subsiste incluso aceptando el EBITDA de LBL exactamente como está. El conjunto (a)+(b) es la normalización completa, que exige además corregir el EBITDA terminal. Se presentan ambos para que la conclusión no dependa del criterio adoptado.

Impacto en la valoración

Escenario	Capex	Ajuste CAC	EV	€/acc
1. LBL publicado	890	—	68.990	1,74
2. Capex = su propio capex 2031 (pág. 42)	1.726	—	64.429	1,51
3a. + desfase permanente de CAC (conservador)	1.726	758	60.294	1,30
3b. + normalización completa del CAC	1.726	2.477	50.915	0,83
4. Contraste: capex = amortización total	4.165	—	51.122	0,84

La sola corrección del capex a la cifra que figura en su propio flujo de caja —836 mil euros más— reduce el Enterprise Value en 4.561 mil euros y el valor por acción de 1,74 a 1,51 euros. Incorporando el ajuste de CAC, el valor se sitúa entre 1,30 euros (criterio conservador) y 0,83 euros (normalización completa).

Merece subrayarse la convergencia entre los escenarios 3b y 4. Se alcanzan por dos caminos completamente independientes —normalizar el CAC, o normalizar el capex a la amortización total— y arrojan un Enterprise Value de 50.915 y 51.122 mil euros respectivamente, prácticamente idéntico. Es la mejor validación disponible de que ese es el orden de magnitud correcto.

Sensibilidad

Capex a perpetuidad (k€)	EV	€/acc pre	€/acc post	Referencia
890	68.990	1,74	1,16	LBL publicado
1.000	68.390	1,71	1,15	
1.726	64.429	1,51	1,07	Su propio capex 2031
2.500	60.206	1,29	0,99	
3.643	53.970	0,98	0,87	Russell Bedford
4.165	51.122	0,84	0,81	Amortización total 2031

Cada 1.000 mil euros de capex a perpetuidad equivalen a 5.456 mil euros de Enterprise Value y a 0,27 euros por acción. La valoración es, por tanto, extraordinariamente sensible a un parámetro que el informe fija sin justificación explícita y por debajo de cualquier referencia observable, incluidas las suyas propias.

5. El error metodológico: la valoración se condiciona a la recapitalización pero se calcula sin ella

El informe de LBL contiene una incoherencia que su propio texto explicita. En dos lugares distintos (páginas 7 y 51) afirma:

«La presente valoración se ha realizado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento. En consecuencia, sus conclusiones quedan condicionadas a la efectiva culminación del proceso de recapitalización en curso.»

«Se hace constar asimismo que la valoración no incorpora los efectos de las ampliaciones de capital sometidas a la Junta General: tanto la deuda financiera neta deducida como el número de acciones consideradas son los existentes a 31 de diciembre de 2025.»

Ambas afirmaciones no pueden sostenerse a la vez. Si el valor solo existe porque la recapitalización se ejecuta —y así lo reconoce el informe—, ese valor debe repartirse entre las acciones que existirán una vez ejecutada y calcularse sobre la deuda que quedará una vez ejecutada. Tomar el valor de empresa que resulta de asumir la recapitalización y deducirle la deuda previa a la recapitalización, para después dividirlo entre las acciones previas a la recapitalización, atribuye a los accionistas actuales un valor que solo nace de una operación cuyos efectos se han excluido del cálculo.

Es precisamente la corrección que Russell Bedford sí incorpora, dedicando un apartado específico a la valoración post-money.

Parámetros de la recapitalización

Concepto	Acciones	Deuda financiera neta (k€)
Situación a 31.12.2025 (base de LBL)	19.865.753	34.505
Palanca 1 — capitalización de 17.494 k€ a 0,80 €	+21.866.946	(17.494)
Palanca 3 — ampliación dineraria de 8.000 k€ a 0,80 €	+10.000.000	(8.000)
SITUACIÓN POST-CAPITALIZACIÓN	51.732.699	9.011

Los tres precios, corregidos

Aplicando esta única corrección, sin alterar una sola hipótesis del informe —mismo plan de negocio, mismo WACC del 9,83%, misma g del 1,5%, mismo múltiplo de 7,997x y mismo Enterprise Value—:

Método	EV (k€)	Equity / €/acc (LBL)	Equity / €/acc corregido
Descuento de flujos de caja	68.983	34.478 → 1,74 €	59.972 → 1,16 €
Múltiplos de EBITDA	52.683	18.178 → 0,92 €	43.672 → 0,84 €
MEDIA 50/50 (conclusión del informe)	—	26.328 → 1,33 €	51.822 → 1,00 €

La dilución es tanto mayor cuanto más se aleja el valor pre-money del precio de emisión de 0,80 euros: por eso el DCF cae un 33% y el valor por múltiplos solo un 8%. La conclusión central del informe, 1,33 euros por acción, pasa a 1,00 euros por acción por la mera aplicación coherente de su propia hipótesis de partida.

6. La base del múltiplo: seis EBITDA futuros sin descontar

La valoración por múltiplos de LBL aplica una mediana de transacciones comparables de 7,997x sobre lo que denomina EBITDA recurrente, definido como el promedio aritmético simple del EBITDA proyectado para los seis ejercicios 2026 a 2031: 6.588 mil euros.

Esa cifra equivale a 2,6 veces el EBITDA de 2026 y 2,6 veces el EBITDA real auditado de 2025. Se está aplicando un múltiplo de transacción —que el mercado forma sobre EBITDA de los últimos doce meses o, a lo sumo, sobre el del ejercicio siguiente— a la media de una senda creciente que culmina seis años después y cuya consecución está sujeta a un riesgo de ejecución sustancial.

Si se opta por utilizar magnitudes futuras como base de un múltiplo, la práctica exige descontarlas: **un euro de EBITDA de 2031 no vale lo mismo que un euro de EBITDA de 2026**. Descontando cada ejercicio con los propios factores de descuento del informe (WACC 9,83%), el EBITDA medio pasa de 6.588 a 4.733 mil euros, un 28% menos.

Base aplicada al múltiplo de 7,997x	EBITDA	EV (k€)	€/acc pre	€/acc post
Media 2026-2031 sin descontar (LBL)	6.588	52.684	0,92	0,84
Media 2026-2031 descontada al WACC	4.733	37.850	0,17	0,56
EBITDA 2026 — guía pública del Consejo	2.900	23.191	negativo	0,27
EBITDA 2026 del propio plan de LBL	2.501	20.000	negativo	0,21
EBITDA 2025 real auditado	2.497	19.969	negativo	0,21

El dato relevante es el de la tercera fila: aplicando el múltiplo del propio informe al EBITDA que la propia compañía ha comunicado al mercado para 2026 —2,90 millones de euros, aprobado por su Consejo de Administración—, **el valor del equity antes de la capitalización es negativo**. Ese es el resultado que la media de seis ejercicios crecientes permite evitar.

7. Síntesis

La tabla recoge el efecto acumulado de las tres correcciones sobre las cifras del propio informe de LBL. Ninguna de ellas modifica su plan de negocio, su WACC ni su múltiplo:

Escenario	DCF	Múltiplos	Media
Conclusión publicada por LBL	1,74 €	0,92 €	1,33 €
(1) Capex perpetuidad = su capex real 2031 (pág. 42)	1,51 €	0,92 €	1,21 €
(2a) + desfase permanente de CAC — conservador	1,30 €	0,92 €	1,11 €
(2b) + normalización completa del CAC	0,83 €	0,92 €	0,87 €
(3) + acciones y deuda post-capitalización [2a/2b]	0,99 / 0,81	0,84 €	0,92 / 0,83
(4) + EBITDA de referencia descontado [2a/2b]	0,99 / 0,81	0,56 €	0,77 / 0,68
Referencia: Russell Bedford post-money	0,53 €	n/a	0,53 €

Escenario	DCF	Múltiplos	Media
Precio de capitalización del Plan	0,80 €	0,80 €	0,80 €

Corregido con sus propias hipótesis, el informe encargado por Parlem converge a un rango de 0,68 a 0,77 euros por acción según el criterio que se adopte para el CAC. Ambos extremos quedan por debajo del precio de 0,80 euros al que el Plan capitaliza la deuda y amplía capital, y se aproximan a los 0,53 euros que resultan de la valoración post-money de Russell Bedford.

8. Conclusión

- La divergencia entre ambos informes no está en el negocio proyectado. Russell Bedford proyecta más ingresos y más EBITDA que LBL y llega a un valor sensiblemente inferior. El 88% de la diferencia de valor de empresa es la tasa de descuento.
- El 94% del diferencial de WACC son la prima de riesgo específico y el coste de la deuda, es decir, el precio del riesgo de crédito. Russell Bedford lo ancla al Altman Z-Score y a los spreads publicados por Damodaran; LBL lo fija por juicio y emplea el coste histórico contable de la deuda, no el coste al que la compañía podría financiarse hoy.
- El valor terminal de LBL, que pesa el 74% de su valoración, descansa sobre un capex de perpetuidad de 890 mil euros. Esa cifra no aparece como capex en ninguna parte de su modelo: es la amortización del inmovilizado material. Su propia página 42 sitúa el capex de 2031 en 1.726 mil euros y la amortización total en 4.165. Solo esa corrección rebaja el valor de 1,74 a 1,51 euros por acción.
- La amortización de CAC del plan sigue razonablemente a su propio gasto hasta 2029 y se desacopla en 2030 y 2031, justo los ejercicios que alimentan el valor terminal: la media del gasto de los cuatro años anteriores es de 3.212 mil euros frente a un cargo aplicado de 1.493. Corregido, el DCF baja a 1,30 euros por acción con el criterio conservador y a 0,83 con la normalización completa.
- El informe condiciona expresamente sus conclusiones a que la recapitalización se ejecute y, simultáneamente, excluye sus efectos del cálculo. Aplicada de forma coherente su propia hipótesis, la conclusión de 1,33 euros por acción pasa a 1,00 euros.
- Aplicado el múltiplo de LBL al EBITDA de 2026 que la propia compañía ha comunicado al mercado, el valor del equity antes de capitalizar es negativo.

Con las tres correcciones aplicadas sobre sus propias cifras, el informe encargado por Parlem arroja entre 0,68 y 0,77 euros por acción. El precio de 0,80 euros del Plan se sitúa por encima de ese rango y, por tanto, resulta favorable para los accionistas actuales.

Documento técnico de análisis. Se basa exclusivamente en la información contenida en los dos informes citados y en la documentación pública del Plan. No constituye recomendación de inversión ni asesoramiento financiero o legal.

ANEXO V

Informe de valoración del 100% de las acciones y del valor por acción de Parlem, elaborado por GNL Russell Bedford y fechado el 10 de julio de 2026, junto con su resumen ejecutivo.

ANEXO 1.1



Parlem Telecom

Valoración del 100% de las acciones
y del valor por acción de Parlem
Telecom

Resumen Ejecutivo

Julio de 2026



Contenido

Resumen Ejecutivo

Objetivo y alcance del trabajo	1
Resultados	4
Detalle de la valoración	7
Disclaimer	12

Objetivo y alcance del trabajo

[Resumen Ejecutivo](#)

Objetivo

- Parlem Telecom es un grupo de telecomunicaciones con sede en Barcelona, cotizado en BME Growth desde 2021. El Grupo presta servicios de fibra, móvil, telefonía fija, televisión y soluciones digitales a particulares y empresas. Su modelo de negocio combina infraestructura propia, uso de redes de terceros y acuerdos mayoristas, con un posicionamiento de operador de proximidad en España, principalmente en Cataluña, Comunidad Valenciana y Galicia.
- Según se nos ha indicado, Inveready, como acreedor de Parlem Telecom, desea disponer de un informe de valoración, de carácter informativo y elaborado por un tercero independiente, que determine el rango indicativo de valor de mercado del 100% de las acciones de Parlem Telecom, así como del valor por acción, con el objetivo de contar con una referencia objetiva y fundamentada del valor de dichas acciones.
- En este contexto, el objetivo de nuestro trabajo es elaborar un informe de valoración con nuestra opinión acerca del rango indicativo de valor de mercado del 100% de las acciones, así como del valor por acción, de Parlem Telecom.

Premisa de valor

- A los efectos de este Informe, hemos utilizado el valor razonable de mercado, según la definición del *International Valuation Standards Council (IVSC)*: "El importe estimado por el cual un activo o pasivo debería intercambiarse en la fecha de valoración entre un comprador dispuesto y un vendedor dispuesto, en una transacción entre partes independientes, tras una comercialización adecuada y en la que las partes hayan actuado con conocimiento, prudencia y sin coacción".

Fecha de valoración

- El análisis de valoración se ha realizado tomando como referencia la fecha de las últimas cuentas anuales auditadas de Parlem Telecom, a 31 de diciembre de 2025, la previsión más actualizada para el cierre 2026 publicada por la Compañía en mayo de 2026 y las proyecciones para el periodo 2026 – 2031 también publicadas por la Compañía en febrero de 2026, como principales referencias financieras para nuestro trabajo.

Objetivo y alcance del trabajo

Procedimientos realizados y limitaciones

- A los efectos de nuestro trabajo, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos:
 - Obtención y revisión de información relativa a Parlem Telecom, incluyendo, entre otros documentos, presentaciones del Grupo, cuentas anuales auditadas del 2025, previsiones de cierre 2026, presentaciones preparadas para el Consejo de Administración y publicadas en su página web y/o el BME Growth y proyecciones financieras preparadas por la Dirección incluidas en las presentaciones para el Consejo de Administración.
 - Revisión de la información necesaria para comprender la posición financiera de Parlem Telecom, incluida su capacidad histórica y proyectada de generación de flujos de caja.
 - Identificación y aplicación de las metodologías de valoración consideradas adecuadas para evaluar la razonabilidad del valor asignado al Valor Empresa de Parlem Telecom y del correspondiente Valor de los Fondos Propios implícito atribuible al 100% de sus acciones. Nuestro análisis ha considerado, entre otros, el método de flujos de caja descontados y los múltiplos de valoración de compañías cotizadas comparables y transacciones precedentes.
 - Se ha tenido en cuenta la posición financiera del Grupo, significativamente condicionada por su nivel de endeudamiento a la Fecha de la Valoración, incorporando dicho perfil de riesgo en la estimación del coste de capital o WACC utilizado para descontar los flujos de caja.
 - Realización de análisis de sensibilidad sobre las principales hipótesis operativas y financieras utilizadas en la valoración.
 - Preparación del presente Informe, que documenta el trabajo realizado, las metodologías de valoración aplicadas, los cálculos efectuados y las conclusiones alcanzadas en soporte de la Valoración del 100% de las acciones, así como el valor por acción, de Parlem Telecom.
- Asimismo, los procedimientos realizados han estado sujetos a las siguientes limitaciones de alcance:
 - No se ha tenido acceso directo a la Dirección de la Compañía ni se han mantenido sesiones de contraste con el equipo gestor. En consecuencia, nuestro análisis debe interpretarse considerando dicha limitación, especialmente en relación con la validación de las hipótesis operativas, financieras y comerciales incluidas en las proyecciones.
 - Dado lo anterior, nuestro trabajo se ha basado principalmente en la información pública disponible, incluyendo la presentación al Consejo de Administración de fecha 9 de febrero de 2026 y la Otra Información Relevante de fecha 22 de mayo de 2026, publicadas en la página web del Grupo y en BME Growth.

Contenido

Resumen Ejecutivo

Objetivo y alcance del trabajo

1

Resultados

4

Detalle de la valoración

7

Disclaimer

12



Resultados

Objetivo del trabajo

- Russell Bedford ha sido contratado por Inveready para elaborar un informe independiente sobre el rango indicativo de valor de mercado del 100% de las acciones de Parlem Telecom a 31 de diciembre de 2025, así como el valor por acción. Teniendo en cuenta las características y la situación de Parlem Telecom, la metodología de valoración principal ha sido la del Descuento de Flujos de Caja (DCF), la cual ha sido contrastada mediante la metodología de Múltiplos de Mercado.

Resumen de la Valoración

Valor del Negocio y Valor acciones por DCF

Metodología principal	DCF
Metodología de contraste	Múltiplo EV/Ebitda
Principales asunciones para el DCF	
Periodo proyectado	2026 - 2031
WACC	15,2%
Crecimiento a perpetuidad "g"	2,0%
Valor del negocio (EV) por DCF	36.704
Total valor DFN, OAyP y BINs	(34.394)
Valor acciones (100%)	2.311
Número de acciones	19.736.019
Número de acciones propias	129.734
Numero de acciones sin autocartera	19.606.285
Valor por acción (€/acción)	0,12
Rango Sensibilidad Valor por acción (€/acción)	(-0,07) / 0,35
Múltiplos EV/Ebitda Implícitos	
Valor del negocio (EV) por DCF	36.704
Múltiplo Implícito s/Ebitda 2026	12,7x
Múltiplo Implícito s/Ebitda 2027	8,6x
Múltiplo Implícito s/Ebitda promedio 2024-2027	9,9x

Valoración Parlem Telecom – Resumen Ejecutivo

- Teniendo en cuenta la situación financiera de la Compañía, condicionada por el nivel de endeudamiento y riesgo financiero a la Fecha de Valoración, se considera que la tasa de descuento WACC razonable se sitúa en el 15,2% (rango entre 14,2% y 16,2%).
- Mediante la aplicación de la metodología de descuento de flujos de caja, utilizando las proyecciones publicadas por la Compañía:
 - ✓ El valor del 100% de las acciones de Parlem Telecom se encuentra en un **rango comprendido entre €(1,388) millones y €6,8 millones, con un valor central de €2,3 millones.**
 - ✓ El valor por acción se encuentra en un **rango comprendido entre €(0,07) por acción y €0,35 por acción, con un valor central de €0,12 por acción.**
- Los resultados obtenidos mediante la aplicación del DCF arrojan uno múltiplos EV/Ebitda implícitos de entre 8,6x y 12,7x (en función del Ebitda de referencia que se considere).

Resultados

Impacto en el valor de la acción tras Capitalización y Ampliación prevista a €0,8 por acción

Valor por acción pre-money

Valor del negocio	36.635
Valor del negocio (EV)	69
(+/-) Valor de los minoritarios	36.704
Valor del negocio excluyendo minoritarios	
Ajustes al Valor de Empresa (EV)	
Deuda financiera neta (DFN)	(34.497)
Otros activos y pasivos	(1.677)
Valor actual BINs	1.780
Total valor DFN, OAYP y BINs	(34.394)
Equity Value	2.311

1. Se ha considerado la capitalización de la deuda de Inveready (registrada a la Fecha de Valoración, 31 de diciembre de 2025) e incluida en la deuda financiera neta de la Compañía.

2. Ampliación de capital de €7,95m.

Número de acciones	19.736.019
Número de acciones propias	129.734
Número de acciones sin autocartera	19.606.285
Valor por acción (€/acción)	0,12
Rango Sensibilidad Valor por acción (€/acción)	(-0,07) / 0,35



Valor por acción post-money

Valor del negocio (EV)	36.635
(+/-) Valor de los minoritarios	69
Valor del negocio excluyendo minoritarios	36.704
Ajustes al Valor de Empresa (EV)	
Deuda financiera neta (DFN)	(34.497)
Capitalización de deuda	16.712
DFN tras capitalización	(17.784)
Otros activos y pasivos	(1.677)
Valor actual BINs	1.780
Total valor DFN, OAYP y BINs	(17.681)
Equity Value pre-ampliación capital	19.023
Ampliación de capital	7.950
Equity Value post-ampliación capital	26.973
Número de acciones	19.736.019
Nuevas acciones capitalización deuda	20.890.471
Nuevas acciones ampliación capital	9.937.500
Número de acciones propias	129.734
Número de acciones sin autocartera	50.434.256
Valor por acción (€/acción)	0,53
Rango Sensibilidad Valor por acción (€/acción)	0,46 / 0,62

- Bajo el escenario considerado, tras la Capitalización de la deuda frente a Inveready y la ampliación de capital por importe de €7,95m (a un valor de conversión de €0,8 por acción), el valor estimado de la acción pasaría de la acción pasaría a €0,12 por acción a €0,53 por acción (rango entre €0,46 por acción y €0,62 por acción).

Contenido

Resumen Ejecutivo

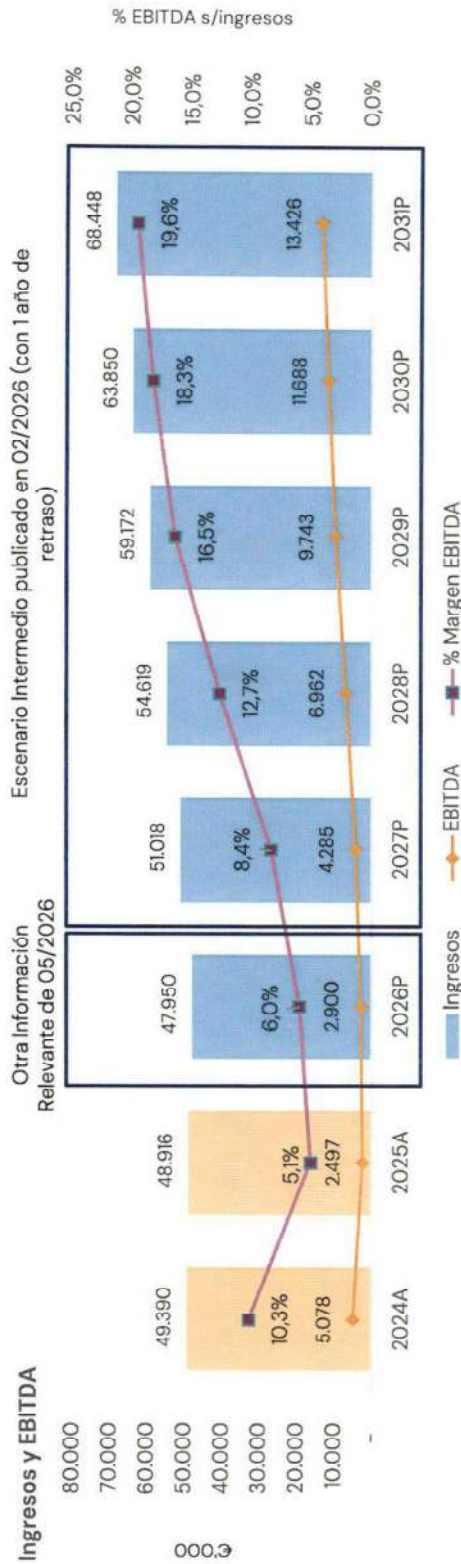
Objetivo y alcance del trabajo	1
Resultados	4
Detalle de la valoración	7
Disclaimer	12

Detalle de la valoración

Resumen Ejecutivo

Proyecciones financieras consideradas

- Las proyecciones financieras consideradas se han elaborado tomando como punto de partida el Escenario Intermedio incluido en la documentación presentada al Consejo de Administración de Parlem Telecom de fecha 9 de febrero de 2026, en la que se recogía una actualización del plan de negocio *standalone* de la Compañía y sus principales hipótesis operativas y financieras.
- Para el 2026 se han considerado las magnitudes actualizadas comunicadas posteriormente por la Compañía mediante la Otra Información Relevante publicada en mayo de 2026, en la que el Consejo de Administración aprobó unas previsiones para 2026 de €47,95m de ingresos y €2,90m de EBITDA recurrente.
- A efectos de valoración, y con el objetivo de reflejar una visión prudente y coherente con la información disponible más reciente, se ha asumido que el plan de negocio contemplado en febrero de 2026, en su Escenario Intermedio, se desplaza temporalmente en un año, tomando las magnitudes actualizadas para 2026 como nuevo punto de partida del modelo financiero.



Detalle de la valoración

Resultado Descuento de Flujos Libres de Caja (DCF)

- Las tablas siguientes muestran el resultado de la aplicación de la valoración mediante Flujos de Caja Libres Descontados:

Discounted Cash Flow (DCF)										Suma de Flujos de caja (€'000)	
€ '000	2025	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P	2031P	TV		Valor del negocio	
Ingresos	48.915	47.950	51.018	54.619	59.172	63.850	68.448	69.817		Suma Valor presente del FCF 2026 - 2030	10.905
Crecimiento Ingresos %	n/a		6,4%	7,1%	8,3%	7,9%	7,2%	2,0%		Valor presente del valor terminal	25.730
COGS	(29.201)		(27.340)	(28.464)	(30.660)	(32.795)	(34.942)	(35.641)		Valor del negocio (EV)	36.635
Margen bruto	19.715		23.679	26.155	28.513	31.055	33.506	34.178		(+/-) Valor de los minoritarios	69
Costes operativos	(17.218)		(19.394)	(19.193)	(18.769)	(19.367)	(20.080)	(20.482)		Valor del negocio excluyendo minoritarios	36.704
EBITDA	2.497	2.900	4.285	6.962	9.743	11.688	13.426	13.694		Ajustes al Valor de Empresa (EV)	
Amortizaciones	(4.474)	(2.996)	(2.996)	(3.123)	(3.270)	(3.421)	(3.571)	(3.643)		Deuda financiera neta (DFN)	(34.497)
Deterioros y otros	(585)	-	-	-	-	-	-	-		Otros activos y pasivos	(1.677)
EBIT	(2.562)	(96)	1.289	3.839	6.473	8.266	9.854	10.051		Valor actual BINs	1.780
Impuesto sobre Sociedades	615	-	(322)	(960)	(1.618)	(2.067)	(2.464)	(2.513)		Total valor DFN, OAYP y BINs	(34.394)
NOPAT	(1.948)	(96)	967	2.879	4.855	6.200	7.391	7.539		Equity Value	2.311
NOPAT %	-4,0%	-0,2%	1,9%	5,3%	8,2%	9,7%	10,8%	10,8%		Número de acciones	19.736.019
(+) D&A	2.996	2.996	2.996	3.123	3.270	3.421	3.571	3.643		Número de acciones propias	129.734
(+/-) WC variaciones	83	83	(116)	(135)	(171)	(175)	(172)	(51)		Número de acciones sin autocartera	19.606.285
(+/-) CACs variaciones	(30)	(30)	(120)	(587)	(362)	(280)	(330)	(98)		Valor por acción (€/acción)	0,12
(-) Capex	(2.996)	(2.996)	(2.996)	(3.123)	(3.270)	(3.421)	(3.571)	(3.643)			
Free Cash Flow	(43)	732	2.157	4.322	5.745	6.888	7.389	7.389			
Valor terminal								56.010			
Periodo de descuento	0,5	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5	5,5			
WACC al 15,2%	0,93	0,93	0,81	0,70	0,61	0,53	0,46	0,46			
Valor presente del FCF	(40)	592	1.515	2.634	3.040	3.164	3.164	25.730			
Valor presente del período explícito								10.905			
Valor presente del valor terminal								25.730			
Valor del negocio								36.635			

Detalle de la valoración

Resumen Ejecutivo

Tablas de sensibilidades al Valor del Negocio, al Valor de los Fondos Propios y al Valor por Acción

- Las tablas siguientes muestran la sensibilidad de la tasa de descuento ("WACC") y la tasa de crecimiento a perpetuidad ("g"), sobre el resultado de la aplicación de la valoración mediante Flujos de Caja Libres Descontados:

Tabla de sensibilidad - Valor del Negocio			
WACC	G		
	1,75%	2,00%	2,25%
14,2%	39.996	40.582	41.193
15,2%	36.227	36.704	37.201
16,2%	33.006	33.400	33.808

Tabla de sensibilidad - Valor de los fondos propios			
WACC	G		
	1,75%	2,00%	2,25%
14,2%	5.602	6.188	6.799
15,2%	1.833	2.311	2.807
16,2%	(1.388)	(994)	(586)

Tabla de sensibilidad - Valor por acción			
WACC	G		
	1,75%	2,00%	2,25%
14,2%	0,29	0,32	0,35
15,2%	0,09	0,12	0,14
16,2%	(0,07)	(0,05)	(0,03)

- Mediante la aplicación de la metodología de descuento de flujos de caja:
 - El valor del 100% de las acciones de Parlem Telecom se encuentra en un rango comprendido entre €(1,388) millones y €6,8 millones, con un valor central de €2,3 millones.
 - El valor por acción se encuentra en un rango comprendido entre €(0,07) por acción y €0,35 por acción, con un valor central de €0,12 por acción.

Detalle de la valoración

Resumen Ejecutivo

Tasa de descuento (WACC)

El Coste Medio Ponderado del Capital ("WACC") es una tasa basada en las tasas de rentabilidad individuales de cada componente del capital invertido (fondos propios y deuda financiera). Se calcula ponderando las rentabilidades exigidas tanto a la deuda como a los fondos propios en función de su peso estimado dentro de una estructura de capital prevista. Los parámetros de la tasa WACC se describen a continuación:

1. Tasa libre de riesgo: corresponde a la rentabilidad exigida, a la Fecha de Valoración, para un activo libre de riesgo. Se ha calculado sobre la base de la rentabilidad de los bonos a 10 años de España.

2. Beta reapalancada: el coeficiente β representa el parámetro que mide el riesgo sistemático al que está expuesto cada negocio. Este coeficiente se ha calculado sobre la base de la beta mensual a 5 años de compañías cotizadas comparables. La beta desapalancada considerada es 0,4, y la beta reapalancada resultante es 0,55, calculada aplicando la siguiente fórmula: $\text{Beta reapalancada} = \text{beta desapalancada} \times [1 + (D/E) \times (1 - \text{tipo impositivo})]$.

3. Prima de mercado: representa la diferencia entre la rentabilidad esperada del mercado y el tipo de interés del activo libre de riesgo. Según estudios realizados sobre mercados de capitales, a la fecha de valoración, la rentabilidad esperada de las inversiones en renta variable se estima en el 6,5%.

4. Prima de riesgo específico: Se ha incorporado una prima de riesgo específico (SRP) en el cálculo del coste de los recursos propios con el objetivo de reflejar el perfil de riesgo financiero particular de Parlem Telecom, no plenamente capturado por la beta sectorial ni por la prima de riesgo de mercado. Dicha prima se ha estimado tomando como referencia el spread de crédito / CDS para compañías con rating CCC/CC, considerado representativo de sociedades con un perfil de riesgo elevado.

5. Coste de la deuda antes de impuestos: el coste de la deuda antes de impuestos se ha estimado tomando como referencia la rentabilidad del bono utilizado como tasa libre de riesgo, a la que se ha añadido el mismo spread de crédito considerado en la prima de riesgo específico.

6. Estructura de capital: se ha obtenido sobre la base del apalancamiento medio de las compañías cotizadas comparables.

Valoración Parlem Telecom – Resumen Ejecutivo

WACC – Parlem Telecom

Concepto

Coste de los recursos propios (K_e)

Tasa libre de riesgo (R_f)	1	3,3%
Beta apalancada (β)	2	0,55
Prima de riesgo de mercado ($R_m - R_f$)	3	6,5%
Prima de riesgo específico (SRP)	4	10,7%
Coste de los recursos propios (K_e)		17,6%

Coste de los recursos ajenos (K_d)

Tipo interés base		3,3%
Spread		10,7%
Coste de la deuda antes de impuestos	5	14,0%
Tipo impositivo		25,0%

Coste de los recursos ajenos (K_d)

Estructura del Capital		10,5%
Recursos propios / (Recursos propios + Deuda)		66,1%
Deuda / (Recursos propios + Deuda)	6	33,9%

Coste medio ponderado de capital (WACC)

Fuente: Capital IQ, Ibbotson, Damodaran, Análisis R3.

15,2%

Contenido

Resumen Ejecutivo

Objetivo y alcance del trabajo

1

Resultados

4

Detalle de la valoración

7

Disclaimer

12



Disclaimer

[Resumen Ejecutivo](#)

Consideraciones

- GNL Russell Bedford Auditors S.L. ("RB") se ha centrado exclusivamente en la valoración del 100% de las acciones de Parlem Telecom, así como el valor por acción, a fecha 31 de diciembre de 2025, considerando el alcance del trabajo y basándose en la información detallada anteriormente, la información proporcionada por el Cliente y la información obtenida por RB según su análisis e investigación. Por su propia naturaleza, debe tenerse en cuenta que el trabajo de valoración no es una ciencia exacta, y las conclusiones de valoración alcanzadas son necesariamente subjetivas y dependen del juicio profesional.
- Dadas las características especiales del material contenido en este documento, este debe considerarse confidencial y para uso exclusivo del Cliente. RB declina cualquier responsabilidad derivada del uso de este Informe fuera del contexto definido en el mismo. Por lo tanto, este Informe no podrá ser publicado (en su totalidad o en parte) ni distribuido a terceros sin el consentimiento previo y por escrito de RB, excepto para el Consejo de Administración del Grupo, sus accionistas, sus asesores y/o sus auditores.
- Nuestro trabajo no debe, en ningún caso, considerarse como una opinión de equidad ("Fairness Opinion"), ni como una recomendación sobre el posible precio de adquisición o venta de las acciones del Grupo.
- Para la prestación de sus servicios profesionales, RB ha basado su análisis en información obtenida del Área de Inversores y Accionistas de la página web del Grupo y/o de publicaciones en el BME Growth. RB asume que dicha información es veraz y completa. RB no asume la obligación de verificar la suficiencia y autenticidad de la mencionada información, ni de realizar investigaciones o indagaciones complementarias respecto a hechos relevantes para el desarrollo de sus servicios, fuera de lo expresamente definido en el alcance del Acuerdo de Encargo.
- RB asume que Parlem Telecom no tiene activos o pasivos no revelados, ya sean reales o contingentes, ni obligaciones inusuales o compromisos materiales distintos de los derivados del curso ordinario del negocio, y que no existen litigios o reclamaciones pendientes de carácter material de los que no hayamos sido informados y que pudieran tener un impacto material en nuestro análisis.
- Por lo tanto, RB no ha llevado a cabo, ni se le ha solicitado llevar a cabo, auditoría alguna de la información financiera y otra información proporcionada por el Cliente utilizada en este análisis. No hemos investigado de forma independiente ni verificado los datos facilitados, y no emitimos opinión ni ofrecemos ningún tipo de garantía respecto a su exactitud o integridad. Ni RB, ni sus socios ni empleados asumirán responsabilidad alguna respecto a la veracidad o exactitud de los datos e información obtenidos de estas fuentes públicas y utilizados en este trabajo.
- Para la prestación de nuestros servicios profesionales, RB ha basado su trabajo en la información pública disponible respecto al desarrollo futuro del Grupo. Estas hipótesis, aunque sujetas a incertidumbres, representan la mejor estimación de la Dirección sobre el desarrollo futuro del negocio y, por tanto, pueden o no ser correctas. Dado que el valor de una empresa o negocio es un concepto dinámico, el valor estimado a la Fecha de Valoración podría diferir del valor estimado en cualquier otra fecha.
- En relación con el análisis realizado, el valor de mercado obtenido puede diferir del precio en el contexto de una transacción. Por tanto, nuestro análisis de valor no tiene como objetivo determinar el precio al que debe realizarse una transacción, ya que esto debe acordarse entre el vendedor y los potenciales compradores.



Assumpte: Bedford

GNL Russell Bedford

Josep Irla i Bosch, 1-3 Bajos

08034 Barcelona

T: +34 932 05 33 01



www.russellbedford.es

Russell Bedford Auditors, S.L., sociedad de responsabilidad limitada, miembro de la red de firmas independientes Russell Bedford International, y está sujeta, a todos los efectos, a la negociación, acuerdo y firma de un encargo o contrato específico.

"Russell Bedford", "Russell Bedford International" y el logotipo de Russell Bedford son marcas registradas.

Este documento es confidencial; su uso y circulación están restringidos.

Copyright © 2026 Todos los derechos reservados

ANEXO VI

Intervención de Don Roger Piqué Pijuan como accionista.

ANEXO 12

Estimado Sr. presidente, estimados Sres. Consejeros, estimados Sres. accionistas y estimado Sr. notario:

Mi nombre es Roger Piqué Pijuán, accionista de Parlem, y, si la junta así lo decide, seré nombrado consejero de Parlem.

Simplemente quería decir que afronto muy ilusionado esta nueva etapa y que trataré de hacer todo lo mejor para Parlem y para sus accionistas. En este sentido aprovecho la intervención para informar de que los demás consejeros que eventualmente serán nombrados y yo solicitaremos urgentemente vía solicitud formal a través de correo electrónico al Sr. Pérez-Mas la convocatoria de un consejo para tratar de ciertos asuntos que, a nuestro juicio, requieren de acción inmediata.

Quedo a su disposición para cualquier cuestión que quieran precisar y ruego al Sr. notario y al Sr. presidente que esta intervención conste literalmente en el acta de la junta y por ello entrego una copia.

Cordialmente,

Roger Piqué.