INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A., EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA A LA JUNTA GENERAL DE AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL MEDIANTE APORTACIONES DINERARIAS Y CON RECONOCIMIENTO DEL DERECHO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE Y LA CONSIGUIENTE MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS SOCIALES

26 de septiembre de 2024

1. INTRODUCCIÓN

El presente informe se formula por el Consejo de Administración de NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. ("**Nextil**" o la "**Sociedad**") en relación con la propuesta a la Junta General del acuerdo de aumento del capital social mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente, así como con la consiguiente propuesta de modificación de los estatutos sociales de la Sociedad.

En este sentido, de acuerdo con lo previsto en los artículos 286 y 296 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la "**Ley de Sociedades de Capital**") y concordantes del Reglamento del Registro Mercantil, aprobado por el Real Decreto 1784/1996, de 19 de julio, la referida propuesta de acuerdo a la Junta General requiere la formulación por el Consejo de Administración del siguiente informe justificativo.

Asimismo, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 297.1 a) de la Ley de Sociedades de Capital, la Junta General, con los requisitos previstos para la modificación de los estatutos sociales, podrá delegar en los administradores la facultad de señalar la fecha en que el acuerdo ya adoptado de aumentar el capital social deba llevarse a efecto en la cifra acordada y de fijar las condiciones del mismo en todo lo no previsto en el acuerdo de la Junta General. El plazo para el ejercicio de esta facultad delegada no podrá exceder de un año.

2. CONTEXTO, DESCRIPCIÓN Y JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA

El aumento de capital mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente objeto de este informe, junto con el aumento de capital por compensación de créditos que también se somete a la Junta General de accionistas, se enmarca dentro del Plan Estratégico 2024-2026 de Nextil, donde se desarrolla el proyecto de crecimiento orgánico e inorgánico del grupo Nextil y al entender el Consejo de Administración que, a dichos efectos, es conveniente fortalecer la estructura de capital y financiera de la Sociedad, de forma que le permita:

- (i) Optimizar y permitir el acceso a la financiación para la inversión de sus necesidades corporativas, centradas fundamentalmente en sus unidades de negocio de tejido (Guatemala) y prenda (Portugal).

Tal y como se informó en la presentación a la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 28 de junio 2024 y a la que los interesados tienen acceso a través del anuncio de "Otra Información Relevante" publicado en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en dicha fecha, el grupo ha planteado una inversión constante en CAPEX para la adquisición y desarrollo de maquinaria e instalaciones para incrementar la capacidad productiva de la Unidad de Tejido en Guatemala hasta los 80 millones de euros. Igualmente, el grupo ha enfocado el crecimiento inorgánico de su unidad de prenda en Portugal mediante la adquisición de una compañía dedicada a sector premium y lujo, que se espera aumentará la capacidad productiva de dicha unidad.

- (i) Reducir el nivel de endeudamiento de la Sociedad y de las restantes sociedades del grupo consolidado; y
- (ii) Hacer frente a los compromisos financieros del Grupo.

A estos efectos, el aumento de capital que es objeto del presente informe, junto con el aumento de capital mediante compensación de créditos que también se somete a la Junta General, forma parte del conjunto de medidas destinadas a mejorar la liquidez, solvencia y posición patrimonial de la Sociedad y su grupo, que, asimismo, persigue optimizar el coste de los recursos ajenos.

En este sentido, el mantenimiento de un nivel adecuado de fondos propios y, por tanto, de solvencia, es esencial para acceder a fuentes de financiación convenientes en condiciones favorables, lo que afecta directamente a los costes de la Sociedad.

En este contexto, el Consejo de Administración, en su reunión celebrada con fecha 26 de septiembre de 2024, ha acordado proponer a la Junta General la aprobación de un aumento del capital social mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente por un importe efectivo (nominal más prima de emisión) de 7.999.999,60 euros, en la medida en que se considera que se trata de una operación beneficiosa para el interés social que permitirá reestablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad, reducir el endeudamiento y fortalecer su balance, mejorando así su posición financiera.

3. AUMENTO DE CAPITAL

La operación propuesta tiene por objeto aumentar el capital social de la Sociedad en un importe efectivo (nominal más prima de emisión) de 7.999.999,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 19.999.999 acciones ordinarias de la Sociedad, de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas (el "**Aumento de Capital**" y las "**Nuevas Acciones**", respectivamente). El referido Aumento de Capital se realizará mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad.

Las Nuevas Acciones se emitirán a un tipo de emisión (nominal más prima) de 0,40 euros por acción, correspondiendo 0,016 euros al valor nominal y 0,384 euros a prima de emisión (el "**Tipo de Emisión**").

En este sentido, se informa de que el Tipo de Emisión propuesto ha sido determinado en un importe superior al precio medio de cotización de la acción de Nextil durante el último trimestre con el fin de evitar una dilución excesiva de los actuales accionistas de la Sociedad y, al mismo tiempo, fortalecer la posición financiera de la Sociedad y reflejar la confianza de nuevos inversores en Nextil y en su nuevo Plan Estratégico 2024-2026.

Así, diferentes inversores privados se han comprometido a asegurar la plena suscripción del aumento de capital para el caso de que, finalizado el periodo de suscripción preferente, quedasen acciones nuevas pendientes de suscripción.

A estos efectos, se propone delegar en el Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, la determinación de los términos y condiciones y el procedimiento y plazos para que los accionistas puedan ejercitar su derecho de

suscripción preferente sobre las Nuevas Acciones, así como la fijación de la relación de canje para el ejercicio de los derechos de suscripción preferente, a cuyos efectos tendrá en consideración el número de acciones en circulación en el momento de asignación de los derechos de suscripción preferente, así como el régimen legal aplicable a las acciones propias y las restricciones aplicables en materia de derechos de suscripción preferente.

Asimismo, la propuesta objeto del presente informe incluye también la posibilidad de que las acciones no suscritas en el correspondiente periodo de suscripción preferente sean ofrecidas a accionistas de la Sociedad interesados en suscribir un número adicional de acciones de la Sociedad o a terceros inversores, nacionales e internacionales.

4. PROPUESTA DE ACUERDO

Se incluye a continuación la propuesta de acuerdo de Aumento de Capital mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente, por un importe efectivo (nominal más prima) de 7.999.999,60 euros:

***“Aumento del capital social mediante aportaciones dinerarias y con reconocimiento del derecho de suscripción preferente, por un importe efectivo (nominal más prima de emisión) de 7.999.999,60 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 19.999.999 nuevas acciones ordinarias de 0,016 euros de valor nominal cada una y con una prima de emisión de 0,384 euros por acción.*”**

1. Aumento del capital social

*De conformidad con el artículo 296 el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la “**Ley de Sociedades de Capital**”), se acuerda aumentar el capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. (“**Nextil**” o la “**Sociedad**”), mediante aportaciones dinerarias, en un importe nominal máximo de 319.999,984 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 19.999.999 nuevas acciones ordinarias de 0,016 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta (el “**Aumento de Capital**”), todo ello de conformidad con los términos y condiciones que se detallan en el presente acuerdo.*

2. Importe y tipo de emisión del Aumento de Capital

*El importe nominal máximo del Aumento de capital es de 319.999,984 euros y se realizará mediante la emisión y puesta en circulación de hasta 19.999.999 nuevas acciones ordinarias de 0,016 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación (las “**Nuevas Acciones**”).*

Las Nuevas Acciones se emitirán con una prima de emisión de 0,384 euros por acción y, por lo tanto, a un tipo de emisión unitario (nominal más prima de emisión) de 0,40 euros por cada Nueva Acción. En consecuencia, el importe efectivo total del Aumento de Capital ascenderá a 7.999.999,60 euros o, el importe que resulte, en su caso, en el supuesto de suscripción incompleta.

El valor nominal correspondiente a las Nuevas Acciones que se emitan en ejecución de este acuerdo, junto con el importe correspondiente a la prima de emisión, será desembolsado íntegramente mediante aportaciones dinerarias.

3. Plazo máximo de ejecución

Corresponderá al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución en cualquiera de sus miembros, determinar la fecha en la que el acuerdo deba ejecutarse dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de este acuerdo, transcurrido el cual sin que se haya ejecutado, este acuerdo quedará sin valor ni efecto alguno.

4. Destinatarios

El Aumento de Capital está dirigido a todos los accionistas de la Sociedad que adquieran acciones en proporción suficiente, hasta las 23:59 horas del mismo día hábil bursátil en el que se efectúe la publicación del correspondiente anuncio del aumento de capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil ("**BORME**"), y cuyas operaciones se hayan liquidado en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. ("**Iberclear**") y sus entidades participantes hasta el segundo día hábil bursátil siguiente a la mencionada publicación del anuncio en el BORME, todo ello sin perjuicio de que otros inversores puedan suscribir acciones mediante la adquisición de derechos de suscripción preferente, sean o no accionistas, así como la posibilidad de ofrecer aquellas acciones que no hayan sido suscritas por titulares de derechos de suscripción preferente a accionistas de la Sociedad interesados en suscribir un número adicional de acciones de la Sociedad o a terceros inversores, nacionales e internacionales.

En todo caso, la Sociedad cumplirá con cualesquiera requisitos fuesen necesarios para poder aplicar la excepción a la obligación de publicar un folleto prevista en el artículo 1.4 del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017 sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o de admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE.

5. Suscripción de las Nuevas Acciones

5.1. Periodo de suscripción preferente

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 304 de la Ley de Sociedades de Capital, los accionistas de la Sociedad tendrán derecho a suscribir un número de acciones proporcional al valor nominal de las acciones que posean.

Los derechos de suscripción preferente se asignarán a los accionistas de la Sociedad que hayan adquirido acciones, en proporción suficiente, hasta las 23:59 horas del día en el que se efectúe la publicación del correspondiente anuncio del Aumento de Capital en el BORME, y cuyas operaciones se hayan liquidado en Iberclear y sus entidades participantes hasta el segundo día hábil bursátil siguiente a la mencionada publicación del anuncio en el BORME.

Se acuerda delegar en el Consejo de Administración de la Sociedad, con expresas facultades de sustitución, la fijación de la relación de canje para el ejercicio de los derechos de suscripción preferente, a cuyos efectos tendrá en consideración el número de acciones en circulación al momento de la asignación de los derechos de suscripción preferente, así como el régimen legal aplicable a las acciones propias y las restricciones aplicables en materia de derechos de suscripción preferente.

Se prevé expresamente la posibilidad de que cualquier accionista de la Sociedad pueda renunciar a su derecho de suscripción preferente a efectos de, entre otros, permitir una mayor participación de accionistas minoritarios y cuadrar la relación de canje entre las acciones en circulación al momento de la asignación de los derechos de suscripción preferente y las Nuevas Acciones y asegurar que el número de derechos de suscripción preferente que se pondrá en circulación permita la suscripción de un número entero de acciones.

Asimismo, corresponderá al Consejo de Administración de la Sociedad determinar los términos y condiciones y el procedimiento y plazos para que los accionistas puedan ejercitar su derecho de suscripción preferente sobre las Nuevas Acciones.

A estos efectos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 503 de la Ley de Sociedades de Capital, el plazo para el ejercicio del derecho de suscripción preferente no podrá ser inferior a catorce (14) días desde la publicación del anuncio del acuerdo de Aumento de Capital en el BORME (el "**Periodo de Suscripción Preferente**").

Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las mismas condiciones que las acciones de las que derivan, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 306 de la Ley de Sociedades de Capital, y serán negociables en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona a través del Sistema de Interconexión Bursátil.

Los derechos de suscripción preferente no ejercitados por los accionistas de la Sociedad a quienes se hayan atribuido, o por aquellos inversores o accionistas que los hayan adquirido en el mercado, se extinguirán automáticamente cuando finalice el Periodo de Suscripción Preferente.

5.2. Periodos adicionales de suscripción

La suscripción de las Nuevas Acciones se realizará en uno o varios periodos sucesivos de suscripción y en las condiciones y términos que determine el Consejo de Administración. A estos efectos, se acuerda delegar expresamente en el Consejo de Administración la facultad de establecer periodos de suscripción sucesivos, así como fijar las condiciones y términos de los mismos, incluyendo la duración y las condiciones de cada uno de los periodos.

En este sentido, todas aquellas acciones no suscritas durante el Periodo de Suscripción Preferente podrán ser distribuidas entre accionistas de la Sociedad interesados en suscribir un número adicional de acciones de la Sociedad o terceros inversores, nacionales e internacionales, pudiendo emplearse a tales efectos, en su caso, un procedimiento de prospección de la demanda y de colocación en el mercado.

A este respecto, el Consejo de Administración queda facultado para la suscripción de cualesquiera contratos de aseguramiento o colocación del aumento de capital se

consideren convenientes para su buen fin. A estos efectos, se faculta al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para gestionar dicho proceso y participar en la contratación, si fuera necesario, de una o varias entidades agente.

6. Desembolso de las Nuevas Acciones

El desembolso de las Nuevas Acciones, incluyendo su valor nominal y la prima de emisión correspondiente, que se emitan en virtud de este acuerdo se realizará íntegramente mediante aportaciones dinerarias en el momento de la suscripción.

A efectos de lo dispuesto en el artículo 299 de la Ley de Sociedades de capital, se hará constar que las acciones de la Sociedad anteriormente emitidas se encuentran totalmente desembolsadas.

7. Representación de las Nuevas Acciones

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

8. Derechos de las Nuevas Acciones

Las Nuevas Acciones conferirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones ordinarias de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha de registro a su nombre en los correspondientes registros contables atribuidos a Iberclear y a sus entidades participantes.

9. Suscripción incompleta

Se prevé expresamente la posibilidad de suscripción incompleta del Aumento de Capital. En consecuencia, si el Aumento de Capital no se suscribe íntegramente dentro del plazo fijado para la suscripción, el capital social de la Sociedad se aumentará en la cuantía efectivamente suscrita.

10. Solicitud de admisión a negociación oficial

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las Nuevas Acciones en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, y su incorporación al Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), al igual que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación. En este sentido, la Sociedad se somete a las normas que existan o puedan dictarse en esta materia y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de cotización oficial.

11. Modificación del artículo 5 de los estatutos sociales

Se acuerda delegar expresamente en el Consejo de Administración, con facultades de sustitución, la facultad para dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales relativo al capital social, una vez acordado y ejecutado el Aumento de Capital que se propone.

12. Delegación de facultades

Se acuerda delegar en el Consejo de Administración, de conformidad con lo establecido en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, con expresas facultades de sustitución, la facultad de señalar la fecha en la que el acuerdo adoptado de aumentar el capital social debe llevarse a efecto, dentro del plazo máximo de un año a contar desde la fecha de este acuerdo, y, en la medida de lo necesario, a dar la nueva redacción que proceda al artículo 5 de los estatutos sociales en cuanto a la nueva cifra de capital social y al número de acciones en que éste se divida.

Asimismo, se acuerda delegar en el Consejo de Administración, también de conformidad con lo establecido en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital e igualmente con expresas facultades de sustitución, la facultad de fijar las condiciones del Aumento de Capital en todo lo no previsto en los párrafos precedentes. En especial, y sin que la enumeración que sigue tenga carácter exhaustivo o suponga limitación o restricción alguna, se delegan las facultades precisas para:

- (i) *Desarrollar, complementar e interpretar el presente acuerdo, fijando los términos y condiciones del Aumento de Capital en todo lo no determinado por la junta general. En particular, sin ánimo exhaustivo, determinar el momento y la forma de su realización, la cifra en que se deba ejecutar el aumento de capital, la fijación de uno o varios periodos de suscripción adicionales y sucesivos al Periodo de Suscripción Preferente, así como los destinatarios de dichos sucesivos periodos de suscripción, la posibilidad de ofrecer la suscripción del aumento a terceros no accionistas (tras haber finalizado el Periodo de Suscripción Preferente) y el procedimiento o sistema de colocación correspondiente, la fecha o periodo de suscripción y desembolso o emisión, las entidades que intervengan en la colocación o en su aseguramiento, en su caso, la modalidad de adjudicación para el caso de que los valores solicitados por los inversores excedan del total de los ofrecidos, en general, el conjunto de reglas por las que haya de regirse la emisión, la relación de canje para el ejercicio de los derechos de suscripción preferente, la facultad de proponer a uno o varios accionistas la renuncia a aquel número de derechos de suscripción preferente de su titularidad que resulte necesario para garantizar que el número de acciones a emitir mantenga exactamente la proporción resultante de la aplicación de la ecuación de canje acordada y, en general, cualesquiera otras circunstancias para la realización del aumento y la emisión de acciones en contrapartida de las aportaciones dinerarias;*
- (ii) *De conformidad con lo previsto en el artículo 508 y en la Disposición Adicional Decimocuarta de la Ley de Sociedades de Capital, inscribir el acuerdo de Aumento de Capital en el Registro Mercantil de Madrid antes de su ejecución;*
- (iii) *Declarar ejecutado y cerrado el Aumento de Capital una vez suscritas y desembolsadas las Nuevas Acciones, determinando, en caso de suscripción incompleta del aumento, el importe final del aumento de capital y el número de acciones suscritas;*

- (iv) *Modificar la redacción del artículo 5 de los Estatutos Sociales como consecuencia del resultado del Aumento de Capital;*
- (v) *Comparecer ante el notario de su elección y elevar el presente acuerdo a escritura pública, así como realizar cuantas actuaciones fueren necesarias o convenientes para llevar a cabo la ejecución, formalización e inscripción del aumento de capital y la correspondiente modificación estatutaria, ante cualesquiera entidades y organismos públicos o privados, españoles o extranjeros y, particularmente ante el Registro Mercantil, incluidas las de formalización en escritura pública del acuerdo, y las de aclaración, complemento o subsanación de defectos u omisiones que pudieran impedir u obstaculizar la plena efectividad del acuerdo y su inscripción en el Registro Mercantil;*
- (vi) *Redactar, suscribir y presentar cuanta documentación o información adicional o complementaria fuera necesaria ante la CNMV o cualquier otra autoridad competente nacional o extranjera;*
- (vii) *Realizar cualquier actuación, declaración o gestión ante la CNMV, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, la Sociedad de Bolsas, Iberclear y cualquier otro organismo, entidad o registro público o privado, español o extranjero, para obtener cuantas autorizaciones o verificaciones resulten necesarias para la ejecución del aumento de capital;*
- (viii) *Negociar, suscribir y otorgar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes en relación con el aumento de capital, conforme a la práctica de mercado;*
- (ix) *Redactar y publicar cuantos anuncios resulten necesarios o convenientes;*
- (x) *Redactar, suscribir, otorgar y en su caso certificar cualquier tipo de documento y otorgar cuantos documentos públicos o privados sean convenientes para la ejecución del aumento de capital;*
- (xi) *Solicitar la admisión a negociación de las acciones que, en su caso, se emitan por la Sociedad en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE);*
- (xii) *Acordar la no ejecución del presente acuerdo, en el caso de que concurran, a su juicio, razones que lo justifiquen; y*
- (xiii) *En general, realizar cuantas actuaciones sean necesarias o convenientes para el buen fin del presente acuerdo."*

El presente informe ha sido formulado y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad, en Madrid, en su sesión de fecha 26 de septiembre de 2024.

* * * * *