FORMULARIO DE OPCIÓN DE PAGO DE PRIMA DE EMISIÓN EN ESPECIE

PARA: **SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A.**

Calle María de Molina, 41, Oficina 506, 28006, Madrid

***El formulario se enviará debidamente cumplimentado y firmado mediante comunicación escrita dirigida al correo electrónico*** ***accionistas@substrate.ai******.***

[●] de [●] de 2024

Estimados Señores:

**Re. Junta General Extraordinaria de accionistas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A.** **(la “Sociedad”) – Distribución de reserva por prima de emisión en especie mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited, o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas.**

[●] [*insertar nombre completo del accionista*] (el “**Accionista**”), con domicilio en [●] [*insertar domicilio completo del accionista incluyendo el país*], informa a la Sociedad de lo siguiente:

1. que el accionista es titular de [●] [*insertar número de acciones*] acciones de la Sociedad de [*clase A / clase B*] (las “**Acciones**”);
2. que las Acciones están registradas a nombre del Accionista en [●] [*insertar denominación social completa de la correspondiente entidad depositaria*];
3. que el Accionista conoce que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el día 26 de julio de 2024, acordó, bajo el punto primero del orden del día, la distribución de reserva por prima de emisión en especie en un importe máximo de 1.500.000 euros mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited (“**Subgen AI**”), o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas (el “**Reparto**”);
4. que el Accionista conoce que tanto las Acciones Clase A como las Acciones Clase B de la Sociedad participan en el Reparto, siendo el ratio de las Acciones Clase A 1:1 (y teniendo en cuenta que el valor nominal de las Acciones Clase B es 100 veces inferior al de las Acciones Clase A), el número de acciones de la Sociedad, para cada clase, de las que será necesario ser titular para tener derecho a recibir una acción de Subgen AI (el “**Ratio de Reparto**”), es de (a) 1 acción de Subgen AI por cada 1 Acción Clase A; y (b) 1 acción de Subgen AI por cada 100 Acciones Clase B.
5. que el Accionista entiende que existen un total de 121.934.307 Acciones Clase A y 138.638.460 Acciones Clase B de la Sociedad, por lo que, teniendo en cuenta el Ratio de Reparto, son objeto de reparto como máximo un total de 123.320.691 acciones de Subgen AI (redondeado al número entero de acciones inferior) y que el resto de acciones de Subgen AI (26.679.309 acciones de Subgen AI) quedarán bajo la titularidad de la Sociedad;
6. que el Accionista conoce que, de acuerdo con el informe de valoración emitido el 21 de junio de 2024 por Checkpoint Partners S.L.U. (el “**Informe de Valoración**”), se establece una valoración por acción de Subgen AI de 0,01 euros por acción (el “**Precio de Referencia**”);
7. que el Accionista entiende, que teniendo en cuenta el Precio de Referencia, el importe de reserva de prima de emisión que se distribuye efectivamente conforme al Reparto es de 1.233.206,9 euros; y
8. que ha leído y conoce el contenido de la comunicación de otra información relevante publicada el 26 de julio de 2024 en la página web de BME Growth (www.bmegrowth.es) y en la página web de la Sociedad ([www.substrate.ai](http://www.substrate.ai)), que contiene la información detallada sobre el procedimiento, formalidades y calendario del Reparto.

Por la presente el Accionista:

1. elige recibir el pago del Reparto que le corresponda respecto de las Acciones, con efectos liberatorios para la Sociedad, [*en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia*];
2. por lo tanto, renuncia a recibir el pago del Reparto que le corresponda respecto de las Acciones [*en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo*]; [*elegir la opción no elegida en el punto anterior*]
3. reconoce que recibirá en todo caso efectivo por el pago del Reparto:
	1. en caso de que las Acciones sean Acciones Clase B, si es titular de Acciones en un número que no alcance la proporción del Ratio de Reparto o sus múltiplos y se generen Acciones sobrantes, calculando y abonando la Sociedad en efectivo el importe equivalente a la fracción resultante de, dividir las Acciones Clase B sobrantes entre el citado múltiplo y multiplicar dicha fracción por el Precio de Referencia, redondeando el resultado al céntimo de euro más próximo; y
	2. conforme al Precio de Referencia, por el importe en efectivo correspondiente a las acciones de Subgen AI o importe efectivo equivalente que corresponda conforme al Ratio de Reparto a las Acciones Clase A y Acciones Clase B en autocartera de la Sociedad a 31 de julio de 2024, que será repartido entre el resto de los accionistas en proporción al valor nominal de su participación en el capital social de la Sociedad;

|  |
| --- |
|  |

* 1. salvo que marque la siguiente casilla, si el pago en efectivo es inferior a un euro opta por no recibirlo; y
1. comunica que los datos de la cuenta bancaria asociada a la cuenta de valores a nombre del Accionista donde tiene depositadas las Acciones y en la que desea que se realice cualquier transferencia de efectivo que le corresponda en el marco del Reparto, con efectos liberatorios para la Sociedad, será la siguiente:
	* Nombre de la entidad: [*a completar*]
	* País de destino: [*a completar*]
	* Nombre del destinatario: [*a completar*]
	* Código IBAN: [*a completar*]
	* Código BIC: [*a completar*].

Atentamente,

[●]

en nombre y representación de [●] [*nombre completo del accionista*]

**FORMULARIO DE OPCIÓN DE PAGO DE PRIMA DE EMISIÓN EN ESPECIE[[1]](#footnote-1)**

(modelo para accionistas inscritos que sean entidades de custodia intermediarias)

PARA: **SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A.**

Calle María de Molina, 41, Oficina 506, 28006, Madrid

***El formulario se enviará debidamente cumplimentado y firmado mediante comunicación escrita dirigida al correo electrónico*** ***accionistas@substrate.ai******.***

[●] de [●] de 2024

Estimados Señores:

**Re. Junta General Extraordinaria de accionistas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A.** **(la “Sociedad”) – Distribución de reserva por prima de emisión en especie mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited, o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas.**

[●] [*insertar nombre completo del accionista*] (el “**Accionista**”), con domicilio en [●] [*insertar domicilio completo del accionista incluyendo el país*], informa a la Sociedad de lo siguiente:

1. que el accionista es titular de [●] [*insertar número de acciones*] acciones de la Sociedad de [*clase A / clase B*] (las “**Acciones**”);
2. que las Acciones están registradas a nombre del Accionista en [●] [*insertar denominación social completa de la correspondiente entidad depositaria*];
3. que el Accionista conoce que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el día 26 de julio de 2024, acordó, bajo el punto primero del orden del día, la distribución de reserva por prima de emisión en especie en un importe máximo de 1.500.000 euros mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited (“**Subgen AI**”), o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas (el “**Reparto**”);
4. que el Accionista conoce que tanto las Acciones Clase A como las Acciones Clase B de la Sociedad participan en el Reparto, siendo el ratio de las Acciones Clase A 1:1 (y teniendo en cuenta que el valor nominal de las Acciones Clase B es 100 veces inferior al de las Acciones Clase A), el número de acciones de la Sociedad, para cada clase, de las que será necesario ser titular para tener derecho a recibir una acción de Subgen AI (el “**Ratio de Reparto**”), es de (a) 1 acción de Subgen AI por cada 1 Acción Clase A; y (b) 1 acción de Subgen AI por cada 100 Acciones Clase B.
5. que el Accionista entiende que existen un total de 121.934.307 Acciones Clase A y 138.638.460 Acciones Clase B de la Sociedad, por lo que, teniendo en cuenta el Ratio de Reparto, son objeto de reparto como máximo un total de 123.320.69 acciones de Subgen AI (redondeado al número entero de acciones inferior)y que el resto de acciones de Subgen AI (26.679.309 acciones de Subgen AI) quedarán bajo la titularidad de la Sociedad;
6. que el Accionista conoce que, de acuerdo con el informe de valoración emitido el 21 de junio de 2024 por Checkpoint Partners S.L.U. (el “**Informe de Valoración**”), se establece una valoración por acción de Subgen AI de 0,01 euros por acción (el “**Precio de Referencia**”);
7. que el Accionista entiende, que teniendo en cuenta el Precio de Referencia, el importe de reserva de prima de emisión que se distribuye efectivamente conforme al Reparto es de 1.233.206,9 euros; y
8. que ha leído y conoce el contenido de la comunicación de otra información relevante publicada el 26 de julio de 2024 en la página web de BME Growth (www.bmegrowth.es) y en la página web de la Sociedad ([www.substrate.ai](http://www.substrate.ai)), que contiene la información detallada sobre el procedimiento, formalidades y calendario del Reparto.

Por la presente el Accionista:

1. elige recibir el pago del Reparto que le corresponda respecto de las Acciones, con efectos liberatorios para la Sociedad, [*respecto de [•] Acciones, en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia y respecto de [•] Acciones, en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia*];
2. por lo tanto, renuncia a recibir el pago del Reparto que le corresponda respecto de las Acciones, [*respecto de [•] Acciones, en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia y respecto de [•] Acciones, en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia*]; [*elegir la opción no elegida en el punto anterior*]
3. reconoce que recibirá en todo caso efectivo por el pago del Reparto:
	1. en caso de que las Acciones sean Acciones Clase B, si es titular de Acciones en un número que no alcance la proporción del Ratio de Reparto o sus múltiplos y se generen Acciones sobrantes, calculando y abonando la Sociedad en efectivo el importe equivalente a la fracción resultante de, dividir las Acciones Clase B sobrantes entre el citado múltiplo y multiplicar dicha fracción por el Precio de Referencia, redondeando el resultado al céntimo de euro más próximo; y
	2. conforme al Precio de Referencia, por el importe en efectivo correspondiente a las acciones de Subgen AI o importe efectivo equivalente que corresponda conforme al Ratio de Reparto a las Acciones Clase A y Acciones Clase B en autocartera de la Sociedad a 31 de julio de 2024, que será repartido entre el resto de los accionistas en proporción al valor nominal de su participación en el capital social de la Sociedad;
	3. manifiesta que ha recibido instrucciones de beneficiarios últimos en cuyo nombre tiene, directa o indirectamente, registradas las Acciones, para renunciar a un importe en efectivo por valor de [*a completar*] euros; y
4. comunica que los datos de la cuenta bancaria asociada a la cuenta de valores a nombre del Accionista donde tiene depositadas las Acciones y en la que desea que se realice cualquier transferencia de efectivo que le corresponda en el marco del Reparto con efectos liberatorios para la Sociedad, será la siguiente:
	* Nombre de la entidad: [*a completar*]
	* País de destino: [*a completar*]
	* Nombre del destinatario: [*a completar*]
	* Código IBAN: [*a completar*]
	* Código BIC: [*a completar*].

Atentamente,

[●]

en nombre y representación de [●] [*nombre completo del accionista*]

FORMULARIO DE OPCIÓN DE PAGO DE PRIMA DE EMISIÓN EN ESPECIE[[2]](#footnote-2)

(modelo para beneficiarios últimos cuyas acciones están registradas a través de entidades de custodia intermediarias)

PARA: **[*insertar denominación social completa de la correspondiente entidad intermediaria de custodia*]**

[*insertar dirección completa de la correspondiente entidad intermediaria de custodia*]

[*insertar dirección de correo electrónico a la que remitir el presente formulario debidamente cumplimentado y firmado*]

[●] de [●] de 2024

Estimados Señores:

**Re. Junta General Extraordinaria de accionistas de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A.** **(la “Sociedad”) – Distribución de reserva por prima de emisión en especie mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited, o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas.**

[●] [*insertar nombre completo del beneficiario último*] (el “**Beneficiario Último**”), con domicilio en [●] [*insertar domicilio completo del beneficiario último incluyendo el país*], informa a su entidad intermediaria de lo siguiente:

1. que el Beneficiario Último es titular de [●] [*insertar número de derechos sobre las acciones*] derechos sobre acciones de la Sociedad de [*clase A / clase B*] (las “**Acciones**”);
2. que las Acciones están registradas a nombre del Beneficiario Último en [●] [*insertar denominación social completa de la correspondiente entidad depositaria*] [*y que a su vez la anterior entidad depositaria tiene las Acciones registradas, bien directamente o a través de otra/s entidad/es intermediaria/s de custodia, en [●]*] que es el accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad;
3. que el Beneficiario Último conoce que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el día 26 de julio de 2024, acordó, bajo el punto primero del orden del día, la distribución de reserva por prima de emisión en especie en un importe máximo de 1.500.000 euros mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited (“**Subgen AI**”), o alternativamente, el pago en efectivo equivalente a la distribución de reserva por prima de emisión en especie propuesto, a elección de los accionistas (el “**Reparto**”);
4. que el Beneficiario Último conoce que tanto las Acciones Clase A como las Acciones Clase B de la Sociedad participan en el Reparto, siendo el ratio de las Acciones Clase A 1:1 (y teniendo en cuenta que el valor nominal de las Acciones Clase B es 100 veces inferior al de las Acciones Clase A), el número de acciones de la Sociedad, para cada clase, de las que será necesario ser titular para tener derecho a recibir una acción de Subgen AI (el “**Ratio de Reparto**”), es de (a) 1 acción de Subgen AI por cada 1 Acción Clase A; y (b) 1 acción de Subgen AI por cada 100 Acciones Clase B.
5. que el Beneficiario Último entiende que existen un total de 121.934.30 Acciones Clase A y 138.638.460 Acciones Clase B de la Sociedad, por lo que, teniendo en cuenta el Ratio de Reparto, son objeto de reparto como máximo un total de 123.320.691 acciones de Subgen AI como máximo y que el resto de acciones de Subgen AI (26.679.309 acciones de Subgen AI) quedarán bajo la titularidad de la Sociedad;
6. que el Beneficiario Último conoce que, de acuerdo con el informe de valoración emitido el 21 de junio de 2024 por Checkpoint Partners S.L.U. (el “**Informe de Valoración**”), se establece una valoración por acción de Subgen AI de 0,01 euros por acción (el “**Precio de Referencia**”);
7. que el Beneficiario Último entiende, que teniendo en cuenta el Precio de Referencia, el importe de reserva de prima de emisión que se distribuye efectivamente conforme al Reparto es de 1.233.206,9 euros;
8. que ha leído y conoce el contenido de la comunicación de otra información relevante publicada el 26 de julio de 2024 en la página web de BME Growth (www.bmegrowth.es) y en la página web de la Sociedad ([www.substrate.ai](http://www.substrate.ai)), que contiene la información detallada sobre el procedimiento, formalidades y calendario del Reparto; y
9. que asimismo el Beneficiario Último reconoce que el plazo de cumplimentación y envío de este formulario podrá ser diferente al indicado en la comunicación indicada en el apartado (vii) anterior, pudiendo la[s] entidad[es] intermediaria[s] fijar una fecha límite anterior, con el fin de facilitar el procesamiento de las elecciones relativas al Reparto.

Por la presente el Beneficiario Último:

1. instruye a su entidad depositaria, para que ya sea de manera directa o indirecta (a través de la instrucción a su vez a través de la cadena hasta llegar al accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad), elija recibir el pago del Reparto de las Acciones, [*en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo, por el importe equivalente conforme al Precio de Referencia*];
2. por lo tanto, renuncia a que su entidad depositaria, ya sea de manera directa o indirecta (a través de la cadena hasta llegar al accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad), elija recibir el pago del Reparto de las Acciones [*en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI Limited / en efectivo*]; [*elegir la opción no elegida en el punto anterior*]
3. reconoce que su entidad depositaria, ya sea de manera directa o indirecta (a través de la cadena desde el accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad), recibirá en todo caso efectivo por el pago del Reparto:
	1. en caso de que las Acciones sean Acciones Clase B, si ésta es titular de Acciones en un número que no alcance la proporción del Ratio de Reparto o sus múltiplos y se generen Acciones sobrantes, calculando y abonando la Sociedad en efectivo el importe equivalente a la fracción resultante de, dividir las Acciones Clase B sobrantes entre el citado múltiplo y multiplicar dicha fracción por el Precio de Referencia, redondeando el resultado al céntimo de euro más próximo; y
	2. conforme al Precio de Referencia, por el importe en efectivo correspondiente a las acciones de Subgen AI o importe efectivo equivalente que corresponda conforme al Ratio de Reparto a las Acciones Clase A y Acciones Clase B en autocartera de la Sociedad a 31 de julio de 2024, que será repartido entre el resto de los accionistas en proporción al valor nominal de su participación en el capital social de la Sociedad;

|  |
| --- |
|  |

* 1. salvo que marque la siguiente casilla, si el pago en efectivo es inferior a un euro, opta por no recibirlo; y
1. en caso de que haya optado por el pago del Reparto de las Acciones en especie, mediante la entrega de acciones ordinarias del capital social de la filial íntegramente participada Subgen AI, instruye a su entidad depositaria, para que ya sea de manera directa o indirecta (a través de la instrucción a su vez a través de la cadena hasta llegar al accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad), actualice sus registros para reflejar los Derechos sobre las Acciones; y
2. instruye a su entidad depositaria, para que ya sea de manera directa o indirecta (a través de la instrucción a su vez a través de la cadena desde el accionista en virtud del registro contable de las acciones de la Sociedad), le transfiera el importe en efectivo correspondiente a las Acciones que le corresponda en el marco del Reparto, a la cuenta bancaria asociada a la cuenta de valores a nombre del Beneficiario Último donde están registradas las Acciones, cuyos datos constan a continuación:
	* Nombre de la entidad: [*a completar*]
	* País de destino: [*a completar*]
	* Nombre del destinatario: [*a completar*]
	* Código IBAN: [*a completar*]
	* Código BIC: [*a completar*].

Atentamente,

[●]

en nombre y representación de [●] [*nombre completo del beneficiario último*]

1. De conformidad con el artículo 497 bis en relación con la Disposición adicional decimotercera de la Ley de Sociedades de Capital, la titularidad y el ejercicio de los derechos económicos y políticos sobre las acciones de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A. corresponden a la persona legitimada como accionista en virtud del registro contable de sus acciones, que puede ser una entidad intermediaria que custodia dichas acciones por cuenta de beneficiarios últimos o de otra entidad intermediaria. La Sociedad no interviene ni controla las relaciones entre el beneficiario efectivo final y la entidad o entidades intermediarias que forman parte de la cadena de entidades intermediarias. El beneficiario efectivo final no tiene la consideración de accionista y las obligaciones establecidas con respecto al beneficiario efectivo final incumben únicamente a la entidad o entidades intermediarias, que son responsables del cumplimiento de dichas obligaciones. [↑](#footnote-ref-1)
2. De conformidad con el artículo 497 bis en relación con la Disposición adicional decimotercera de la Ley de Sociedades de Capital, la titularidad y el ejercicio de los derechos económicos y políticos sobre las acciones de SUBSTRATE ARTIFICIAL INTELIGENCE S.A. corresponden a la persona legitimada como accionista en virtud del registro contable de sus acciones, que puede ser una entidad intermediaria que custodia dichas acciones por cuenta de beneficiarios últimos o de otra entidad intermediaria. La Sociedad no interviene ni controla las relaciones entre el beneficiario efectivo final y la entidad o entidades intermediarias que forman parte de la cadena de entidades intermediarias. El beneficiario efectivo final no tiene la consideración de accionista y las obligaciones establecidas con respecto al beneficiario efectivo final incumben únicamente a la entidad o entidades intermediarias, que son responsables del cumplimiento de dichas obligaciones. [↑](#footnote-ref-2)