

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL
DE LA SOCIEDAD IPOSA
PROPERTIES SOCIMI, S.A.**

Siendo las 12:00 horas del día 10 de febrero de 2020, se reúnen en el domicilio social, los accionistas de la compañía **IPOSA PROPERTIES SOCIMI, S.A.**, que figuran en la lista de asistentes unida a la presente acta como **Anexo I**.

Se encuentran, asimismo, presentes los miembros del órgano de administración de la Sociedad.

De la anterior lista de asistentes, resulta que están presentes o representados la totalidad de los Socios que representan el 100% del capital social, quienes acuerdan por unanimidad, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 178 de la Ley de Sociedades de Capital, la celebración de Junta General Universal, conforme al siguiente

Actúa como Presidente, el del Consejo de Administración, D. José Carlos Rodríguez San Pedro y Márquez y como Secretario, el del Consejo de Administración, D. Carlos Luis Rodríguez San Pedro y Martos, acorde con lo estatutariamente previsto.

Toma la palabra el Presidente y expone a los presentes los puntos del Orden del Día a tratar en la reunión, y tras las oportunas deliberaciones, sin haberse solicitado constancia escrita de ninguna de las intervenciones de los asistentes, la Junta adopta los siguientes

ACUERDOS

PRIMERO.- Aprobación, en su caso, de la compensación de las reservas de la escisión con las reservas voluntarias.

Se aprueba, por unanimidad de los asistentes, compensar las reservas negativas resultantes de la escisión, por importe de 783.768,24 euros, con las reservas voluntarias, de tal forma que tras la mencionada compensación el importe de reservas voluntarias es de 142.598,01 €.

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY
AND UNIVERSAL GENERAL
MEETING OF THE COMPANY IPOSA
PROPERTIES SOCIMI, S.A.**

At 12:00 a.m. on February 10, 2020, the shareholders of the company **IPOSA PROPERTIES SOCIMI, S.A.**, who appear on the list of attendees together with this act as **Anexo I** meet at the registered office.

The members of the management body of the Company are also present.

From the previous list of attendees, it turns out that all the Partners representing 100% of the share capital, who agree unanimously, are present or represented, in accordance with the provisions of article 178 of the Capital Companies Act, the Universal General Meeting, in accordance with the following

The Chairman of the Board of Directors, Mr. José Carlos Rodríguez San Pedro y Márquez, and the Secretary of the Board of Directors, Mr. Carlos Luis Rodríguez San Pedro y Martos, act in accordance with the statutory provisions.

The Chairman takes the floor and presents the items on the Agenda to be discussed at the meeting, and after the appropriate deliberations, without having requested a written record of any of the attendees' interventions, the Board adopts the following

AGREEMENTS

FIRST.- Approval, if applicable, of the compensation of negative reserves with voluntary reserves.

It was unanimously approved by the attendees to compensate the negative reserves resulting from the split, amounting to 783,768.24 €, with the voluntary reserves, so that after the aforementioned compensation the amount of voluntary reserves is 142,598.01 €.

SEGUNDO.- Aprobación, en su caso, del reparto de dividendo con cargo a reservas de libre disposición.

Se aprueba, por unanimidad de los asistentes, proceder al reparto del dividendo con cargo a las reservas de libre disposición de la Sociedad por importe bruto de 120.000 €.

El dividendo acordado se distribuye entre los accionistas de la Sociedad en proporción a su porcentaje de participación en el capital social y en los importes que se detallan en el Anexo II al presente acta.

De acuerdo con lo establecido por el artículo 273.2 de la LSC, se hace constar que, el valor del patrimonio neto de la Sociedad no es, ni será como consecuencia del presente reparto del dividendo, inferior al capital social.

El dividendo será exigible por los accionistas el 17 de marzo de 2020, a quienes se les hará efectivo su pago en dicha fecha mediante transferencia a la cuenta bancaria designada a estos efectos por los accionistas.

TERCERO.- Aprobación en su caso de distribución de un dividendo a cuenta del ejercicio 2019.

La Junta acuerda por unanimidad, distribuir un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019, por importe bruto de 219.512,38 €.

El dividendo acordado se distribuye entre los accionistas de la Sociedad en proporción a su porcentaje de participación en el capital social y en los importes que se detallan en el Anexo III a la presente acta.

Se deja constancia que la propuesta de reparto acordada se realiza con observancia de las prescripciones impuestas por los artículos 273 a 277 de la Ley de Sociedades de Capital.

El dividendo será exigible por los accionistas el 17 de marzo de 2020, a quienes se les hará efectivo su pago en dicha fecha mediante transferencia a la cuenta bancaria designada a estos efectos por los accionistas.

SECOND - Approval, where appropriate, of the distribution of dividends charged to unrestricted reserves.

It was unanimously approved to proceed with the distribution of the dividend charged to the Company's unrestricted reserves for a gross amount of € 120.000.

The agreed dividend is distributed among the shareholders of the Company in proportion to their percentage of ownership of the share capital and in the amounts detailed in Annex II to these minutes.

In accordance with the provisions of Article 273.2 of the LSC, it is hereby stated that the value of the Company's net assets is not, and will not be as a result of this dividend distribution, less than the share capital.

The dividend will be payable by the partners on March 17, 2020, to whom payment will be made on that date by transfer to the bank account designated for this purpose by the shareholders.

FIRST.- Approval, if applicable, of the distribution of a dividend on account for the year 2019.

The Meeting unanimously agreed to distribute an interim dividend from the results of the 2019 financial year, for a gross amount of € 219,512.38.

The agreed dividend is distributed among the shareholders of the Company in proportion to its percentage of participation in the share capital and in the amounts detailed in Annex III to the present minutes.

It is noted that the agreed distribution proposal is made in compliance with the requirements imposed by articles 273 to 277 of the Capital Companies Act.

The dividend will be payable by the partners on March 17, 2020, to whom payment will be made on that date by transfer to the bank account designated for this purpose by the shareholders.

En este sentido, se pone de manifiesto que la reserva legal será dotada al cierre del ejercicio 2019. Se adjunta como **Anexo IV** al presente acta cuadro de la estimación contable del cierre del ejercicio 2019 que refleja la previsión de beneficios suficientes para dotar la reserva legal una vez finalizado el ejercicio.

CUARTO.- Delegación de facultades para el desarrollo, y ejecución de los acuerdos anteriores.

La Junta por unanimidad acuerda facultar solidaria e indistintamente a cualesquiera de los miembros del Consejo de Administración y al Secretario no Consejero D. Carlos Luis Rodríguez San Pedro y Martos para que cualquiera de ellos pueda comparecer ante Notario a los efectos de formalizar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para llevar a término los acuerdos adoptados, con las más amplias facultades para realizar cuantos actos sean precisos para lograr su inscripción en el Registro Mercantil, incluso la parcial.

QUINTO.- Ruegos y Preguntas.

No se producen ruegos ni preguntas

Por el Sr. Secretario se procede a redactar la presente Acta que leída es encontrada conforme por los presentes y unánimemente aprobada en este acto, dándose por finalizada la Junta.

In this regard, it is clear that the legal reserve will be provided at the end of the 2019 financial year. It is attached as **Annex IV** to this minutes chart of the accounting estimate of the closing of the 2019 financial year that reflects the forecast of sufficient benefits for provide the legal reserve once the year is over.

FOURTH.- Delegation of powers for the development, and execution of the previous agreements.

The Board unanimously agrees to empower, jointly and severally, any of the members of the Board of Directors and the non-Director Secretary Carlos Luis Rodríguez San Pedro y Martos so that any of them may appear before a Notary in order to formalize any public documents or private entities are necessary to carry out the agreements adopted, with the broadest powers to perform as many acts as are necessary to achieve their registration in the Commercial Register, even the partial one.

FIFTH.- Pleas and Questions.

There are no pleas and questions.

The Secretary is proceeding to draft this Minutes which, when read, are found to be in accordance with the present and unanimously approved in this act, the Board having been terminated.

Vº Bº DEL PRESIDENTE / THE CHAIRMAN

D. / Mr. José Carlos Rodríguez San Pedro y Márquez

SECRETARIO NO CONSEJERO / NON BOARD SECRETARY

D. / Mr. Carlos Luis Rodríguez San Pedro y Martos