

**ACTA DE LA REUNIÓN DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE
“AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.”**

Siendo 18 de agosto de 2020 y sin mediar previa convocatoria, se encuentran conectados por videoconferencia la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de “AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.” (la “Sociedad”), asistiendo todos ellos personalmente, quienes se reconocen recíprocamente al efecto y cuyas identidades se relacionarán en la pertinente lista de asistentes conforme al artículo 98 del Reglamento del Registro Mercantil.

Tras identificarse y disponiendo todos ellos de los medios necesarios que permiten la comunicación multilateral permanente, con independencia del lugar en que se encuentra cada uno, así como la intervención en tiempo real con imagen y sonido; los vocales acuerdan, por unanimidad, constituirse en reunión universal del Consejo de Administración que se entiende celebrada en el domicilio social de la Sociedad; lo cual se lleva a efecto sin previa convocatoria y al amparo de las disposiciones previstas en los Estatutos Sociales, en el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (“TRLSC”) y, especialmente, en el artículo 40.1 del Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, modificado por el apartado decimotercero de la Disposición Final Primera del Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19.

Una vez abierta la sesión, se forma la siguiente lista de asistentes conforme a lo previsto en los estatutos sociales de la Sociedad y en cumplimiento de lo previsto en los artículos 192,

**MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS’
MEETING OF THE COMPANY
“AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.”**

On August 18th, 2020, all members of the Board of Directors of the legal entity “AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.” (hereinafter referred to as the “Company”) are connected themselves by means of a video conference call without prior call, who recognize each other’s identities and whose data shall be detailed below through the appropriate attendance list in compliance with article 98 of the Spanish Companies’ House Regulation.

Once they have identified themselves and considering that all of them utilize the appropriate means, which permit a permanent and multilateral communication with image and sound between, regardless the place where each of them is physically located, they consequently agree the gathering of a Board of Directors’ meeting of the Company without prior call, that shall be considered held at the corporate address of the Company in accordance with its articles of association, the provisions of the Royal Decree-Law 1/2010, of July 2nd, by which the recast text of the Spanish Companies’ Act is enacted (“TRLSC”), and by virtue of the extraordinary measures approved by the Spanish Government under the 13th section of the First Ending Statement of the Royal Decree-Law 11/2020 of March 31st, aiming to face the impact of COVID-19 through the enactment of ancillary measures, that modified in turn the article 40(1) of the Royal Decree-Law 8/2020 of March 17th, pursuing to mitigate the impact of COVID-19.

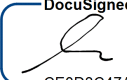
According to the Company’s by-laws and in pursuant to articles 192, 247 and 248 of TRLSC, as well as to provisions set forth in articles 97(1)(4) and 98 of the Spanish Companies’ House Regulation, the list of attendees to this session is

[English translation for information purposes, only]

247 y 248 del TRLSC y en los artículos 97.1.4 y 98 del Reglamento del Registro Mercantil:

drawn up hereunder and signed by the attending members:

Lista de asistentes / Attendance list

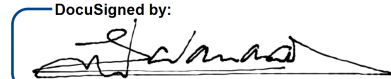
DocuSigned by:

CE0D3C47A54F43A...

Fdo./ Signed: Dña./ Mrs. Carolina Clemente

DocuSigned by:

3F723C8EE24A4B4...

Fdo./ Signed: D. / Mr. Roque Iván Rotaeché Ozores

DocuSigned by:

7347B9B81C54417...

Fdo./ Signed: "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U."

Represented by Mr./ PP. D. Víctor Salamanca Cuevas

De la lista que antecede se desprende la asistencia de todos los miembros del Consejo de Administración.

The preceding list denotes the attendance to this meeting of all members of the Board of Directors of the Company.

"BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.", por medio de su representante, actúa como Presidente de la sesión, mientras que Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, también conectada a la sesión por medios telemáticos, le asiste como Secretaria No-Consejera, habida cuenta ambas ostentan sendos cargos en el Consejo de Administración.

"BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U." chairs the meeting, through its legal representative, whilst Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas who attends this session as well, performs the role of Secretary Non-Director, as they both do hold the same roles in the Board of Directors, respectively.

El Presidente propone a los asistentes el siguiente Orden del Día:

The Chairmen of the meeting proposes the following items for the Agenda:

"Primero.- Formulación de estado contable de liquidez y de propuesta al socio único sobre distribución extraordinaria de dividendos a cuenta del ejercicio 2020.

"First.- To draw up a cash availability statement and a proposal on interim dividends distribution to be addressed to the sole shareholder.

Segundo.- Delegación de facultades para la protocolización de las decisiones que antecede"

Second.- Granting of express faculties to execute the preceding decisions"

[English translation for information purposes, only]

Sometida la propuesta del Orden del Día a deliberación para esta sesión, se aprueba por unanimidad y, tras las oportunas deliberaciones, los miembros del Consejo adoptan, igualmente por unanimidad, los siguientes ACUERDOS SOCIALES:

PRIMERO.- Formulación de estado contable de liquidez y de propuesta al socio único sobre distribución extraordinaria de dividendos a cuenta del ejercicio 2020.

El Consejo de Administración decide formular con fecha de hoy, 18 de agosto de 2020, el estado de liquidez contable que se une como Anexo I, que refleja la existencia de liquidez suficiente para proceder al reparto de dividendos a cuenta del ejercicio 2020 en curso. En consecuencia, se acuerda igualmente:

- I. Tener por formulado y aprobar el estado de liquidez incorporado como Anexo I, al amparo de lo previsto en el apartado a) del artículo 277 del TRLSC, cuyo concreto resultado determina que, deducidas las cantidades indicadas en el párrafo b) del mentado artículo, existe suficiente liquidez para distribuir dividendos a cuenta por importe de NOVECIENTOS TREINTA Y SIETE MIL QUINIENTOS OCHENTA Y NUEVE EUROS CON SESENTA Y SIETE CÉNTIMOS (937.589,67.-€).
- II. Presentar al socio único de la Sociedad la pertinente propuesta de reparto a su favor de dividendos a cuenta en la antedicha cantidad, habida cuenta no tiene naturaleza de activo esencial conforme al artículo 160.f) del TRLSC.

All attendees approve unanimously the proposed items of the Agenda; and once they have discussed them and the relevant deliberations, the Board of Directors reaches unanimously the following CORPORATE RESOLUTIONS:

FIRST.- To draw up a cash availability statement and a proposal on interim dividends distribution to be addressed to the sole shareholder.

The Board of Directors agrees unanimously to draw up a cash availability statement dated as of August 18th, 2020, which is enclosed hereto as Exhibit I and reflects that there is sufficient liquidity to make an interim dividends distribution in favor of the sole shareholder of the Company. Consequently, it is furthermore agreed:

- I. To draw up and approve the cash availability statement referred to above, in compliance with provisions set forth in article 277(a) of TRLSC, according to which it is proven that there is sufficient liquidity to allocate an interim dividend up to the amount of NINE HUNDRED AND THIRTY-SEVEN THOUSAND FIVE HUNDRED AND EIGHTY-NINE EUROS WITH SIXTY-SEVEN CENTS (€937,589.67), against the result of the ongoing fiscal year 2020, once deducted the sums foreseen in paragraph (b) of the said section.
- II. To submit to the sole shareholder of the Company the relevant proposal on the abovementioned interim dividends distribution, which sum not entails a “key asset” of the Company pursuant to article 160(f) of TRLSC.

[English translation for information purposes, only]

SEGUNDO.- Delegación de facultades para la protocolización de acuerdos, en su caso.


El Consejo de Administración acuerda facultar de manera tan amplia y bastante como en Derecho fuere menester, a los miembros del Consejo de Administración y a la Secretaria No-Consejera para que, cualquiera de ellos, solidariamente, pueda formalizar los acuerdos que anteceden, incluso ante el fedatario público de su elección; suscribiendo cuantos documentos resultaren necesarios para que surtan los efectos oportunos.

Y, no habiendo más asuntos que tratar, termina la sesión previa elevación de este acta en castellano y, a efectos informativos en inglés, prevaleciendo la primera en caso de discrepancias entre ambas versiones, que es leída y aprobada con carácter unánime por todos los asistentes, quienes la firman en señal de conformidad y es rubricada seguidamente por la Secretaria No-Consejera, previo visto bueno del Presidente del Consejo, en el lugar y fecha indicados en el encabezamiento.


SECOND.- Conferment of express faculties to execute the preceding resolutions, if necessary.

The Board of Directors resolves to empower all members of the management body, including its Secretary Non-Director, so any of them may independently execute the preceding corporate resolutions, even before a Notary public; being them all furthermore entitled to enter into as many documents and perform as many actions as may be required aiming to obtain the effectiveness of the resolutions contained herein.

And there being no more business to discuss, this meeting is adjourned, the Minutes are drafted both in Spanish and English languages although the latter is issued for informative purposes only whilst the former shall prevail in case of discrepancies between them; being it read aloud, approved unanimously and signed by all the attendees and subsequently signed by the Secretary Non-Director, prior approval of the Chairmen, at the place and on the date mentioned at the heading.


DocuSigned by:

7347B9B81C54417...

“BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.”
Represented by Mr./ PP. D. Víctor Salamanca C.
Presidente del Consejo / Chairman of the Board

DocuSigned by:

2EBC27D5DE5249D...

Dña. /Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas
Secretaria No Consejera del Consejo /
Secretary Non-Director of the Board of Directors

CONSEJEROS / DIRECTORS

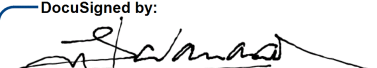
DocuSigned by:

CE0D3C47A54F43A...

Fdo./ Signed: Dña./ Mrs. Carolina Clemente

DocuSigned by:

3F723C8EE24A4B4...

Fdo./ Signed: D./ Mr. Roque Iván Rotaeché Ozores

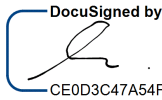
DocuSigned by:

7347B9B81C54417...

“BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.”
Represented by Mr./ PP. D. Víctor Salamanca Cuevas


ANEXO/ EXHIBIT I

(Euros)	
Tesorería disponible al 18 de agosto de 2020	1.272.659,89
Previsión de liquidez antes del pago del dividendo a cuenta	1.446.209,89
Pago del dividendo, neto de retención	937.589,67
Previsión de liquidez después del pago del dividendo a cuenta	508.620,22
Previsión de cobros desde hasta 31 de diciembre de 2020	0,00
Previsión de pagos desde hasta 31 de diciembre de 2020	-57.167,40
Previsión de liquidez al 18 de agosto de 2020	451.452,82

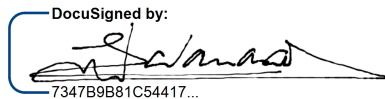
CONSEJEROS / DIRECTORS

DocuSigned by:

 CE0D3C47A54F43A...

Fdo./ Signed: Dña./ Mrs. Carolina Clemente

DocuSigned by:

 3F723C8EE24A4B4...

Fdo./ Signed: D./ Mr. Roque Iván Rotaeché Ozores

DocuSigned by:

 7347B9B81C54417...

“BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.”
 Represented by Mr./ PP. D. Víctor Salamanca Cuevas