

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

---

Siendo 25 de noviembre 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,

*[English translation for information purposes, only]*

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

---

On November 25<sup>th</sup>, 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 2<sup>nd</sup>, 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 13<sup>th</sup> section of the First Ending Statement of the Royal Decree-Law 11/2020 of March 31<sup>st</sup>, 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 17<sup>th</sup>, pursuing to mitigate the impact of COVID-19.

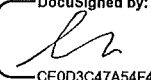
According to the Company's by-laws and in pursuant to articles 192, 247 and 248 of TRLSC, as well as to provisions set forth in articles 97(1)(4) and 98 of the Spanish Companies' House

[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:

Regulation, the list of attendees to this session is drawn up hereunder and signed by the attending members:

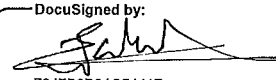
**Lista de asistentes / Attendance list**

DocuSigned by:  
  
CE0D3C47A54F43A...

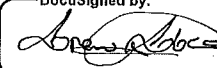
Fdo./ Signed: Dña./ Mrs. Carolina Clemente

DocuSigned by:  
  
3E723C8EE24A4B4

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

DocuSigned by:  
  
2EBC27D50E5249D...

Fdo./ Signed: Dña./Mrs. María Lorena 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 ambos ostentan sendos cargos en el Consejo.

"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 Chairman of the meeting proposes the following items for the Agenda:

*"Primero.- Formulación de estado contable de liquidez y de propuesta al accionista 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 acuerdos, en su caso."*

*Second.- Conferment of express faculties to execute the preceding resolution, if necessary"*

*[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 accionista único sobre distribución extraordinaria de dividendos a cuenta del ejercicio 2020.**

El Consejo de Administración decide formular con fecha de hoy, 25 de noviembre 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 neto de SEISCIENTOS DIECIOCHO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES EUROS (618.453,00.-€).
- II. Presentar al accionista 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.

Asimismo, se deja expresa constancia de que este órgano observará las implicaciones fiscales atinentes en caso de aprobarse la distribución propuesta en este acuerdo, mediante las oportunas declaraciones fiscales ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria.

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 November 25<sup>th</sup>, 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 net amount of SIX HUNDRED AND EIGHTEEN THOUSAND FOUR HUNDRED AND FIFTY-THREE EUROS (€618,453.00), 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.

Likewise, the Board of Directors hereby undertake to duly fulfil and file the relevant tax forms with the Spanish Tax Agency in the event that the mentioned transaction proposed under this resolution is finally approved by the sole shareholder.

[English translation for information purposes, only]

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

El Consejo acuerda facultar de manera tan amplia y bastante como en Derecho fuere menester, a todos sus miembros, a la Secretaria No-Consejera y a cualquier apoderado de la Sociedad con poderes suficientes para la elevación a público de sus acuerdos sociales conforme al artículo 108.3 del Reglamento del Registro Mercantil; para que, cualquiera de ellos, solidariamente, pueda formalizar el acuerdo que antecede, incluso ante el fedatario público de su elección; suscribiendo cuantos documentos resultaren oportunos.

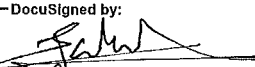
Y, no habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión consignándose en este acta los anteriores acuerdos que, una vez leída en alta voz, se aprueba por unanimidad de los miembros del Consejo y se extiende por la Secretaria No-Consejera, quien la rúbrica mediante herramienta de firma electrónica avanzada que reúne los requisitos previstos en el artículo 26 del Reglamento (UE) no 910/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 23 de julio de 2014 relativo a la identificación electrónica y los servicios de confianza para las transacciones electrónicas en el mercado interior y por la que se deroga la Directiva 1999/93/CE; previo visto bueno del Presidente, en la fecha y lugar indicados en el encabezamiento.

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

The Board of Directors resolves to empower all its members, including its Secretary Non-Director, as well as any attorney of the Company entitled to execute its corporate resolutions according to article 108(3) of the Spanish Companies' House Regulation; so any of them, may independently appear before a Notary Public and thus executing the preceding corporate resolution; being them all furthermore entitled to enter into as many documents and perform as many actions as may be required for its effectiveness.

And there being no more business to discuss, during this session of the Board of Directors of the Company, the meeting is adjourned, what leads the Secretary Non-Director to issue the corresponding Minutes, which is read aloud by her, and approved unanimously by the members of the Board, being finally signed by the former through any electronic platform or system that meets the legal requirements listed in article 26 of the Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/E; or superseding regulation; prior approval of the Chairman on the date and venue described at the heading.

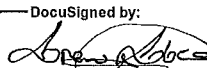
**VB PRESIDENTE DEL CONSEJO / CHAIRMAN OF THE BOARD**

DocuSigned by:  
  
7347B9B81C54417

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

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

**SECRETARIA NO-CONSEJERA / SECRETARY NON-DIRECTOR**

DocuSigned by:  
  
2EBC27D5DE5249D...

Dña./ Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas

[English translation for information purposes, only]

**ANEXO/ EXHIBIT I****AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.**

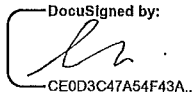
El estado contable provisional formulado por los Administradores que pone de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dicho dividendo es el siguiente:

<b>(Euros)</b>	
Tesorería disponible al 25 de noviembre de 2020	<b>357.164,25</b>
Previsión de liquidez antes del pago del dividendo a cuenta	<b>975.617,19</b>
Pago del dividendo, neto de retención	618.453,00
Previsión de liquidez después del pago del dividendo a cuenta	357.164,19
Previsión de cobros hasta 31 de diciembre de 2020	<b>0,00</b>
Previsión de pagos hasta 31 de diciembre de 2020	-192.510,28
<b>Previsión de liquidez al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>164.653,91</b>

<b>Resultado ejercicio 2020</b>	<b>2.002.703,47</b>
Resultado estimado que se destinará a reserva legal	200.270,35
Resultado estimado que se destinará a otras reservas obligatorias por ley o estatutos	-
Resultado estimado que se destinará a reserva voluntaria	877,62
Resultado estimado que se destinará a compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	44.481,99
Previsión Gasto impuesto de sociedades	-

**CONSEJEROS / DIRECTORS**

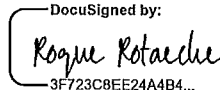
DocuSigned by:



CE0D3C47A54F43A...

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

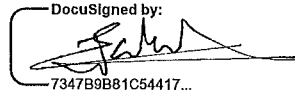
DocuSigned by:



3F723C8EE24A4B4...

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

DocuSigned by:



7347B9B81C54417...

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

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

**ACTA DE CONSIGNACIÓN DE DECISIONES  
DEL ACCIONISTA ÚNICO DE LA SOCIEDAD  
“AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.”**

**MINUTES OF THE DECISIONS MADE BY THE  
SOLE SHAREHOLDER OF THE COMPANY  
“AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.”**

Siendo 30 de noviembre de 2020, en Luxemburgo comparece debidamente representada la entidad “HEREF V SUB HOLDING S.à R.L.” en su condición de accionista único (el “Accionista Único”) de la mercantil “AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.” (la “Sociedad”) y, ejercitando las competencias propias de la Junta General de conformidad con lo dispuesto en los artículos 15.1 y 160 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 (“TRLSC”), adopta y consigna por escrito las siguientes **DECISIONES**:

**PRIMERA.- Aprobación de distribución extraordinaria de dividendos a cuenta.**

Habiéndose formulado por el Consejo de Administración de la Sociedad, el 25 de noviembre de 2020, el estado contable de liquidez que se une como Anexo I, el Accionista Único decide:

- I. Distribuir a su favor dividendos a cuenta con cargo al resultado del ejercicio 2020 en curso de la Sociedad y por importe neto de SEISCIENTOS DIECIOCHO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES EUROS (618.453,00.-€) habida cuenta la existencia de liquidez suficiente, al amparo de lo previsto en el artículo 277 del TRLSC y según se desprende del mentado Anexo I. Asimismo, autoriza expresamente la transmisión por la Sociedad de dicha cantidad a los efectos previstos en el artículo 160.f) del TRLSC en tanto que no entraña un activo esencial para aquella, a la vista de los activos contabilizados en el último balance de situación aprobado;
- II. Que la distribución de dividendos que hoy se decide en la antedicha cantidad será efectiva en plazo de un (1) mes a contar desde hoy y mediante transferencia bancaria ordinaria, en

On November 30<sup>th</sup>, 2020, the entity “HEREF V SUB HOLDING S.à R.L.” appears duly represented in Luxembourg in its condition of sole shareholder (the “Sole Shareholder”) of the Spanish entity “AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.” (hereinafter referred to as the “Company”), what it does by exercising the authorities conferred by Law on the Shareholders’ General Meeting pursuant to the provisions of articles 15(1) and 160 of the Royal Decree-Law 1/2010, of July 2<sup>nd</sup>, by which recasting the Spanish Companies’ Act (“TRLSC”); who makes in writing the following **DECISIONS**:

**FIRST.- Approval of interim dividends distribution.**

On the basis of the cash availability statement dated as of November 25<sup>th</sup>, 2020, and drawn up by the Board of Directors, which is enclosed hereto as Exhibit I; the Sole Shareholder decides:

- I. To make an extraordinary dividend distribution in its favor totaling a net sum of SIX HUNDRED AND EIGHTEEN THOUSAND FOUR HUNDRED AND FIFTY-THREE EUROS (€618,453.00), against the result of the ongoing fiscal year 2020 as the Company has sufficient liquidity to proceed so, regardless the applicable taxes and further expenses foreseen in article 277 of TRSLC. Likewise, the Sole Shareholder expressly approves the transfer of the amounts aforementioned in compliance with article 160(f) of TRLSC as it not entails a key asset for the Company, since the sum exceeds the 25% of the assets booked within the latest balance sheet approved;
- II. The deadline and payment mechanism of the said extraordinary dividend distribution, according to article 276 of TRSLC. Therefore, the Sole Shareholder shall receive the funds

observancia del artículo 276 del TRLSC, con cargo a la cuenta corriente de la Sociedad abierta en la entidad "Société Générale" y terminada en 4865, a cursar por cualquier miembro del Consejo quienes resultan expresamente autorizados al efecto por el Accionista Único en virtud de la presente.

within the following (1) month, through wire transfer to be made by any member of the Board of Directors of the Company, being them all expressly authorized by the former to do so, by using the available funds as shown in the bank account of the Company opened with the entity "Société Générale", and which four final figures are 4865.

III. Asumir, a su costa, los gastos e impuestos derivados de la presente distribución de dividendos a cuenta.

III. Consequently, the Sole Shareholder shall bear any costs and taxes arising from this interim dividend distribution.

A los efectos del artículo 273.2 del TRLSC se hace constar que el patrimonio neto contable de la Sociedad no es, ni resultará inferior a la cifra de capital social tras la distribución que en virtud de la presente se decide. Asimismo, de conformidad con lo previsto en el artículo 273.3 del TRLSC se deja constancia de que el importe de las reservas disponibles se mantendrá por encima de la cifra de gastos de investigación y desarrollo.

According to provisions set forth in article 273(2) of TRLSC, it is hereby stated that the net book value of the Company is not and will not be (after this distribution) lower than the current share capital figure. Likewise, and considering the rules stated under the article 273(3) of TRLSC, the Sole Shareholder states for the records that the amount of the distributable reserves will be higher than the research and development expenses to be spent by the Company.

**SEGUNDA.- Autorización expresa para la formalización de la decisión que antecede.**

**SECOND.- Granting of specific authorization to execute the preceding decision.**

El Accionista Único decide facultar tan ampliamente como en Derecho fuere menester a todos los miembros del Consejo de Administración, a la Secretaria No-Consejera y a cualquier apoderado de la Sociedad con facultades suficientes para la elevación a público de sus acuerdos sociales con arreglo a lo previsto en el artículo 108.3 del Reglamento del Registro Mercantil; para que, cualquiera de ellos, pueda formalizar la decisión que antecede, de manera individual y con su sola firma, incluso ante el fedatario público de su elección; suscribiendo y firmando cuantos documentos resulten oportunos.

The Sole Shareholder decides to empower all the members of the Company's Board of Directors, including the Secretary Non-Director, as well as any attorney of the Company entitled to execute its corporate resolutions according to provisions set forth in article 108(3) of the Spanish Companies' House Regulation; so any of them may independently appear before the Notary Public of their choice and executing the preceding decision; being them all furthermore empowered to enter into as many documents and perform as many actions as may be required.

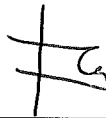
Y no habiendo más decisiones que consignar, se levanta la presente acta -en castellano y, a efectos informativos en inglés, prevaleciendo la primera en caso de discrepancias entre ambas versiones-, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 15 del

And there being no further decisions to consign, the minutes are drafted -both in Spanish and English languages although the latter is a issued for informative purposes only whilst the former shall prevail in case of discrepancies between them-,

TRLSC y en los artículos 97 y 99 del Reglamento del Registro Mercantil siendo dicha acta leída, aprobada y firmada -mediante herramienta de firma electrónica avanzada que reúne los requisitos previstos en el artículo 26 del Reglamento (UE) no 910/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 23 de julio de 2014 relativo a la identificación electrónica y los servicios de confianza para las transacciones electrónicas en el mercado interior y por la que se deroga la Directiva 1999/93/CE- en prueba de conformidad por los representantes legales del Socio Único, en el lugar y fecha citados en el encabezamiento.

according to article 15 of TRLSC, and to articles 97 and 99 of the Spanish Companies' House Regulation, being the Minutes read aloud, approved and signed -through any electronic platform or system that meets the legal requirements listed in article 26 of the Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/E; or superseding regulation- by the Sole Shareholder's legal representatives, at the place and on the date mentioned at the heading of these Minutes.

**EL ACCIONISTA ÚNICO / THE SOLE SHAREHOLDER**  
**"HEREF V SUB HOLDING S.à R.L."**



PP./Represented by Mr./ D. Sebastian Bos  
MANAGER A



PP./Represented by Mr./ ~~D. James Vella-Bamber~~  
FARHAN AHMED  
MANAGER B 



**ANEXO/ EXHIBIT I****AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.**

El estado contable provisional formulado por los Administradores que pone de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dicho dividendo es el siguiente:

<b>(Euros)</b>	
Tesorería disponible al 25 de noviembre de 2020	<b>357.164,25</b>
Previsión de liquidez antes del pago del dividendo a cuenta	<b>975.617,19</b>
Pago del dividendo, neto de retención	618.453,00
Previsión de liquidez después del pago del dividendo a cuenta	357.164,19
Previsión de cobros hasta 31 de diciembre de 2020	0,00
Previsión de pagos hasta 31 de diciembre de 2020	-192.510,28
<b>Previsión de liquidez al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>164.653,91</b>

<b>Resultado ejercicio 2020</b>	<b>2.002.703,47</b>
Resultado estimado que se destinará a reserva legal	200.270,35
Resultado estimado que se destinará a otras reservas obligatorias por ley o estatutos	-
Resultado estimado que se destinará a reserva voluntaria	877,62
Resultado estimado que se destinará a compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	44.481,99
Previsión Gasto Impuesto de sociedades	-

**CONSEJEROS / DIRECTORS**

DocuSigned by:



CE0D3C47A54F43A...

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

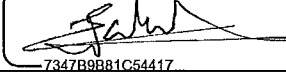
DocuSigned by:



3F723C8EE24A4B4...

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

DocuSigned by:



7347B99B81C54417

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

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

*[Loose English translation for information purposes, only]*

Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, en su condición de Secretaria No-Consejera de la mercantil "AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U.", (la "Sociedad"); cuyo cargo se encuentra vigente y debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Madrid; por la presente,

Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas, acting in her capacity as Secretary Non-Director of "AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.U." (henceforth referred to as the "Company"); whose position is currently in force and duly registered with the Registrar of Companies House for Madrid; hereby,

#### CERTIFICA

I. Que, siendo 25 de noviembre de 2020 y encontrándose conectados y concurriendo -por sí mismos o debidamente representados- vía conferencia telefónica múltiple los cuatro miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, quienes son, Dña. Carolina Clemente, D. Roque Iván Rotaeché Ozores y la entidad "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.", por medio de su representante, D. Víctor Salamanca Cuevas; se celebró reunión -previamente convocada- del Consejo por medios telemáticos sin que ninguno de sus miembros se opusiera, quienes se reconocieron e identificaron recíprocamente, manifestando disponer todos ellos de los dispositivos necesarios que permitieron efectivamente una comunicación ininterrumpida, así como que sus respectivas intervenciones y emisión de voto se realizaran en tiempo real, con independencia del lugar en que se encontrase cada uno; considerándose esta sesión única y celebrada en el domicilio social conforme al 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.

#### CERTIFIES

I. Whereas, on November 25<sup>th</sup>, 2020 Mrs. Carolina Clemente, Mr. Roque Iván Rotaeché Ozores, and the legal entity "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U." through its legal representative, namely, Mr. Víctor Salamanca Cuevas, who comprise the Company's Board of Directors, were connected by means of a phone conference call, and agreed unanimously to hold an universal Board of Directors' meeting, without prior call, and through telematic means, which is considered unique and held at the Company's registered office in accordance with the extraordinary measures approved by the Spanish Government under the 13<sup>th</sup> section of the First Ending Statement of the Royal Decree-Law 11/2020 of March 31<sup>st</sup>, 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 17<sup>th</sup>, pursuing to mitigate the impact of COVID-19, given none director expressed objection to conduct this procedure by expressly stating that all of them utilize the appropriate means required to proceed so and which permit a permanent communication between all attendees regardless the place they are physically located, so that their respective interventions and the issuance of their votes are made in real time.

[Loose English translation for information purposes, only]

- II. Que, en la lista de asistentes del mentado acta figura la firma de todos los miembros del Consejo de Administracion y la de Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, Secretaria No-Consejera del Consejo.
- III. Que, "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U.", por medio de su representante, actuó como Presidente de la reunión, mientras que Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, también presente, le asistió como Secretaria No-Consejera durante la sesión, dado que ambos ostentan sendos cargos en el Consejo.
- IV. Que, el Orden del Día propuesto por la Presidenta y aceptado por unanimidad de los miembros que integran el Consejo de Administración, fue el siguiente:
- "Primero.- Formulación de estado contable de liquidez y de propuesta al accionista único sobre distribución extraordinaria de dividendos a cuenta del ejercicio 2020.*
- Segundo.- Delegación de facultades para la protocolización de acuerdos, en su caso."*
- V. Que, tras deliberarse sobre los asuntos comprendidos en el Orden del Día, propuesto por la Presidenta y declarada por este último la reunión válidamente constituida, se adoptaron por unanimidad los **ACUERDOS SOCIALES** que a continuación se transcriben literalmente del Libro de Actas del Consejo de Administración:
- II. Whereas all members of the Board of Directors signed the list of attendees of the Board of Directors' meeting, and Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas, who is Secretary Non-Director.
- III. Whereas, "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U." chaired the meeting, through its legal representative, whilst Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas, who attended the meeting as well, did perform the role of Secretary Non-Director as they both hold the same roles in the Board of Directors of the Company.
- IV. Whereas, the Agenda proposed by the Chairman, unanimously approved by all members of the Board of Directors, was the following:
- "First.- To draw up a cash availability statement and a proposal on interim dividends distribution to be addressed to the sole shareholder.*
- Second.- Conferment of express faculties to execute the preceding resolution, if necessary."*
- V. Whereas, the Board of Directors agreed unanimously to debate on the items included on the AGENDA proposed by the Chairman, who declared such a Board of Directors' conference validly constituted certain **CORPORATE RESOLUTIONS** were passed as they are literally transcribed below from the Board of Directors' Minutes Book:

*[Loose English translation for information purposes, only]*

*“PRIMERO.- Formulación de estado contable de liquidez y de propuesta al accionista 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.*

*El Consejo de Administración decide formular con fecha de hoy, 25 de noviembre 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:*

*The Board of Directors agrees unanimously to draw up a cash availability statement dated as of November 25<sup>th</sup>, 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. 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 neto de SEISCIENTOS DIECIOCHO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES EUROS (618.453,00.- €).*

*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 net amount of SIX HUNDRED AND EIGHTEEN THOUSAND FOUR HUNDRED AND FIFTY-THREE EUROS (€618,453.00), against the result of the ongoing fiscal year 2020, once deducted the sums foreseen in paragraph (b) of the said section.*

*II. Presentar al accionista 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.*

*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.*

*Asimismo, se deja expresa constancia de que este órgano observará las implicaciones fiscales atinentes en caso de aprobarse la distribución propuesta en este acuerdo, mediante las oportunas declaraciones fiscales ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria.*

*Likewise, the Board of Directors hereby undertake to duly fulfil and file the relevant tax forms with the Spanish Tax Agency in the event that the mentioned transaction proposed under this resolution is finally approved by the sole shareholder.*

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

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

*El Consejo acuerda facultar de manera tan amplia y bastante como en Derecho fuere menester, a todos sus miembros, a la Secretaria No-Consejera*

*The Board of Directors resolves to empower all its members, including its Secretary Non-Director, as well as any attorney of the Company entitled to*

*[Loose English translation for information purposes, only]*

*y a cualquier apoderado de la Sociedad con poderes suficientes para la elevación a público de sus acuerdos sociales conforme al artículo 108.3 del Reglamento del Registro Mercantil; para que, cualquiera de ellos, solidariamente, pueda formalizar el acuerdo que antecede, incluso ante el fedatario público de su elección; suscribiendo cuantos documentos resultaren oportunos.*

*Y, no habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión consignándose en este acta los anteriores acuerdos que, una vez leída en alta voz, se aprueba por unanimidad de los miembros del Consejo y se extiende por la Secretaria No-Consejera, quien la rúbrica mediante herramienta de firma electrónica avanzada que reúne los requisitos previstos en el artículo 26 del Reglamento (UE) no 910/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 23 de julio de 2014 relativo a la identificación electrónica y los servicios de confianza para las transacciones electrónicas en el mercado interior y por la que se deroga la Directiva 1999/93/CE; previo visto bueno del Presidente, en la fecha y lugar indicados en el encabezamiento.”*

#### **ASIMISMO, CERTIFICA**

Que, siendo 30 de septiembre de 2020, la entidad “HEREF V SUB HOLDING S.à R.L.” titular del 100% de las participaciones sociales y por tanto socio único de la Sociedad (el “Socio “Único”), compareció debidamente representada en Luxemburgo y, al amparo de los artículos 15.1 y 160 del TRLSC, consignó por escrito las siguientes DECISIONES que literalmente se transcriben del correspondiente acta:

*“PRIMERA.- Aprobación de distribución extraordinaria de dividendos a cuenta.*

*Habiéndose formulado por el Consejo de Administración de la Sociedad, el 25 de noviembre*

*execute its corporate resolutions according to article 108(3) of the Spanish Companies’ House Regulation; so any of them, may independently appear before a Notary Public and thus executing the preceding corporate resolution; being them all furthermore entitled to enter into as many documents and perform as many actions as may be required for its effectiveness.*

*And there being no more business to discuss, during this session of the Board of Directors of the Company, the meeting is adjourned, what leads the Secretary Non-Director to issue the corresponding Minutes, which is read aloud by her, and approved unanimously by the members of the Board, being finally signed by the former through any electronic platform or system that meets the legal requirements listed in article 26 of the Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/E; or superseding regulation; prior approval of the Chairman on the date and venue described at the heading.”*

#### **SHE FURTHERMORE CERTIFIES**

Whereas, on November 30<sup>th</sup>, 2020, the entity “HEREF V SUB HOLDING S.à R.L.” appeared -duly represented- in Luxembourg in its condition as sole shareholder of the Company (the “Sole Shareholder”) and did it by exercising the abilities conferred by Law on the General Shareholders’ Meeting according to the provisions of articles 15(1) and 160 of TRLSC; when it made in writing the following DECISIONS which are literally transcribed below:

*“FIRST.- Approval of interim dividends distribution.*

*On the basis of the cash availability statement dated as of November 25<sup>th</sup>, 2020, and drawn up by*

*[Loose English translation for information purposes, only]*

de 2020, el estado contable de liquidez que se une como Anexo I, el Accionista Único decide:

the Board of Directors, which is enclosed hereto as Exhibit I; the Sole Shareholder decides:

- I. Distribuir a su favor dividendos a cuenta con cargo al resultado del ejercicio 2020 en curso de la Sociedad y por importe neto de SEISCIENTOS DIECIOCHO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES EUROS (618.453,00.-€) habida cuenta la existencia de liquidez suficiente, al amparo de lo previsto en el artículo 277 del TRSLC y según se desprende del mentado Anexo I. Asimismo, autoriza expresamente la transmisión por la Sociedad de dicha cantidad a los efectos previstos en el artículo 160.f) del TRSLC en tanto que no entraña un activo esencial para aquella, a la vista de los activos contabilizados en el último balance de situación aprobado;
- II. Que la distribución de dividendos que hoy se decide en la antedicha cantidad será efectiva en plazo de un (1) mes a contar desde hoy y mediante transferencia bancaria ordinaria, en observancia del artículo 276 del TRSLC, con cargo a la cuenta corriente de la Sociedad abierta en la entidad "Société Générale" y terminada en 4865, a cursar por cualquier miembro del Consejo quienes resultan expresamente autorizados al efecto por el Accionista Único en virtud de la presente.
- III. Asumir, a su costa, los gastos e impuestos derivados de la presente distribución de dividendos a cuenta.

- I. To make an extraordinary dividend distribution in its favor totaling a net sum of SIX HUNDRED AND EIGHTEEN THOUSAND FOUR HUNDRED AND FIFTY-THREE EUROS (€618,453.00), against the result of the ongoing fiscal year 2020 as the Company has sufficient liquidity to proceed so, regardless the applicable taxes and further expenses foreseen in article 277 of TRSLC. Likewise, the Sole Shareholder expressly approves the transfer of the amounts aforementioned in compliance with article 160(f) of TRSLC as it not entails a key asset for the Company, since the sum exceeds the 25% of the assets booked within the latest balance sheet approved;
- II. The deadline and payment mechanism of the said extraordinary dividend distribution, according to article 276 of TRSLC. Therefore, the Sole Shareholder shall receive the funds within the following (1) month, through wire transfer to be made by any member of the Board of Directors of the Company, being them all expressly authorized by the former to do so, by using the available funds as shown in the bank account of the Company opened with the entity "Société Générale", and which four final figures are 4865.
- III. Consequently, the Sole Shareholder shall bear any costs and taxes arising from this interim dividend distribution.

A los efectos del artículo 273.2 del TRSLC se hace constar que el patrimonio neto contable de la Sociedad no es, ni resultará inferior a la cifra de capital social tras la distribución que en virtud de la presente se decide. Asimismo, de conformidad con lo previsto en el artículo 273.3 del TRSLC se deja constancia de que el importe de las reservas

According to provisions set forth in article 273(2) of TRSLC, it is hereby stated that the net book value of the Company is not and will not be (after this distribution) lower than the current share capital figure. Likewise, and considering the rules stated under the article 273(3) of TRSLC, the Sole Shareholder states for the records that the amount

*[Loose English translation for information purposes, only]*

*disponibles se mantendrá por encima de la cifra de gastos de investigación y desarrollo.*

*of the distributable reserves will be higher than the research and development expenses to be spent by the Company.*

*SEGUNDA.- Autorización expresa para la formalización de la decisión que antecede.*

*SECOND.- Granting of specific authorization to execute the preceding decision.*

*El Accionista Único decide facultar tan ampliamente como en Derecho fuere menester a todos los miembros del Consejo de Administración, a la Secretaria No-Consejera y a cualquier apoderado de la Sociedad con facultades suficientes para la elevación a público de sus acuerdos sociales con arreglo a lo previsto en el artículo 108.3 del Reglamento del Registro Mercantil; para que, cualquiera de ellos, pueda formalizar la decisión que antecede, de manera individual y con su sola firma, incluso ante el fedatario público de su elección; suscribiendo y firmando cuantos documentos resulten oportunos.*

*The Sole Shareholder decides to empower all the members of the Company's Board of Directors, including the Secretary Non-Director, as well as any attorney of the Company entitled to execute its corporate resolutions according to provisions set forth in article 108(3) of the Spanish Companies' House Regulation; so any of them may independently appear before the Notary Public of their choice and executing the preceding decision; being them all furthermore empowered to enter into as many documents and perform as many actions as may be required.*

*Y no habiendo más decisiones que consignar, se levanta la presente acta -en castellano y, a efectos informativos en inglés, prevaleciendo la primera en caso de discrepancias entre ambas versiones-, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 15 del TRLSC y en los artículos 97 y 99 del Reglamento del Registro Mercantil siendo dicha acta leída, aprobada y firmada -mediante herramienta de firma electrónica avanzada que reúne los requisitos previstos en el artículo 26 del Reglamento (UE) no 910/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 23 de julio de 2014 relativo a la identificación electrónica y los servicios de confianza para las transacciones electrónicas en el mercado interior y por la que se deroga la Directiva 1999/93/CE- en prueba de conformidad por los representantes legales del Socio Único, en el lugar y fecha citados en el encabezamiento."*

*And there being no further decisions to consign, the minutes are drafted -both in Spanish and English languages although the latter is a issued for informative purposes only whilst the former shall prevail in case of discrepancies between them-, according to article 15 of TRLSC, and to articles 97 and 99 of the Spanish Companies' House Regulation, being the Minutes read aloud, approved and signed -through any electronic platform or system that meets the legal requirements listed in article 26 of the Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/E; or superseding regulation- by the Sole Shareholder's legal representatives, at the place and on the date mentioned at the heading of these Minutes."*

*Delimitado lo anterior, Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, Secretaria No-Consejera*

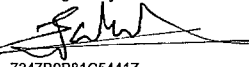
*Considering the foregoing, Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas, acting in her capacity of*

*[Loose English translation for information purposes, only]*

expide la presente certificación conjunta a los efectos oportunos con el visto bueno del Presidente del Consejo, en Madrid, a 30 de noviembre de 2020.

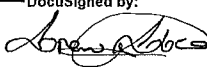
Secretary Non-Director, hereby issues this joint certificate, prior approval of the Chairman of the Board of Directors, in Madrid city, on November 30<sup>th</sup>, 2020.

**VB PRESIDENTE DEL CONSEJO / CHAIRMAN OF THE BOARD**

DocuSigned by:  
  
7347B9B81C54417...

Fdo./ Signed: "BLUESEAT TRUST SERVICES SPAIN, S.L.U."  
*Represented by Mr./ PP. D. Víctor Salamanca Cuevas*

**SECRETARIA NO-CONSEJERA / SECRETARY NON-DIRECTOR**

DocuSigned by:  
  
2EBC27D5DE5249D...

Dña./ Mrs. María Lorena Salamanca Cuevas



**ANEXO/ EXHIBIT I****AROCA DEL PINAR SOCIMI, S.A.**

El estado contable provisional formulado por los Administradores que pone de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dicho dividendo es el siguiente:

<b>(Euros)</b>	
Tesorería disponible al 25 de noviembre de 2020	<b>357.164,25</b>
Previsión de liquidez antes del pago del dividendo a cuenta	<b>975.617,19</b>
Pago del dividendo, neto de retención	618.453,00
Previsión de liquidez después del pago del dividendo a cuenta	357.164,19
Previsión de cobros hasta 31 de diciembre de 2020	<b>0,00</b>
Previsión de pagos hasta 31 de diciembre de 2020	-192.510,28
<b>Previsión de liquidez al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>164.653,91</b>

<b>Resultado ejercicio 2020</b>	<b>2.002.703,47</b>
Resultado estimado que se destinará a reserva legal	200.270,35
Resultado estimado que se destinará a otras reservas obligatorias por ley o estatutos	-
Resultado estimado que se destinará a reserva voluntaria	877,62
Resultado estimado que se destinará a compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	44.481,99
Previsión Gasto impuesto de sociedades	-

**CONSEJEROS / DIRECTORS**

DocuSigned by:



CE0D3C47A54F43A

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

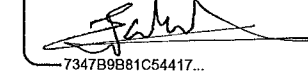
DocuSigned by:



3F723C8EE24A4B4...

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

DocuSigned by:



7347B9B81C54417...

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

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

