

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA SOCIEDAD IPOSA PROPERTIES SOCIMI, S.A.

Siendo las doce horas del día 16 de junio 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 conformidad con lo dispuesto en el **Artículos 40 del Real Decreto 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social de COVID-19**, se hace constar expresamente que la presente reunión se ha celebrado por videoconferencia haciendo uso de una plataforma que asegura la autenticidad y la conexión plurilateral en tiempo real con imagen y sonido de los asistentes en remoto, siendo identificados los asistentes por el Secretario de la reunión al comienzo de la misma y sin que ninguno de los accionistas haya mostrado su oposición al sistema de adopción de acuerdos utilizado.

A la sesión válidamente celebrada en el lugar señalado concurrieron, presentes o representados, los accionistas integrantes del 100% del capital social de la Compañía, conforme resulta de la Lista de Asistentes que figura unida al Acta como **Anexo I**, quienes acuerdan por unanimidad, con previo conocimiento de los asuntos a tratar, y de acuerdo con lo establecido en el artículo 178 de la Ley de Sociedades de Capital, dar al acto el carácter de Junta General Ordinaria y Universal de accionistas de la Sociedad.

ORDEN DEL DÍA

1. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales, (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.
2. Aplicación, en su caso, del resultado de la Sociedad referente al ejercicio social de 2019.
3. Aprobación, en su caso, de la gestión social correspondiente al ejercicio social de 2019.

MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE COMPANY IPOSA PROPERTIES SOCIMI, S.A.

Being the twelve hours of the day June 16th, 2020, the shareholders of the company **IPOSA PROPERTIES SOCIMI, S.A.**, who are included in the list of attendees joint to the present act as **Annex I**, meet at the registered office.

The members of the Board of Directors of the Company are also present.

In accordance with the provisions of **Articles 40 of Royal Decree 8/2020, of March 17, on extraordinary urgent measures to face the economic and social impact of COVID-19**, it is expressly stated that this meeting has been held by videoconference using a platform that ensures authenticity and plurilateral connection in real time with image and sound of attendees remotely, the attendees being identified by the Secretary of the meeting at the beginning of the meeting and without any of the Shareholders having expressed opposition to the system of adoption of agreements used.

The shareholders valid for 100% of the Company's share capital were present or represented at the session validly held at the place indicated, as it results from the List of Assistants attached to the Minutes as **Annex I**, who unanimously agree with prior knowledge of the matters to be discussed, and in accordance with the provisions of article 178 of the Capital Companies Law, to give the act the character of the Ordinary and Universal General shareholders' Meeting of the Company.

AGENDA

1. Examination and approval, where appropriate, of the Annual Accounts (Balance Sheet, Profit and Loss Account and Memorandum) corresponding to the fiscal year closed on December 31, 2019.
2. Application, where appropriate, of the result of the Company related to the fiscal year 2019.
3. Approval, where appropriate, of the social management corresponding to the 2019 fiscal year.

4. Reelección o nombramiento, en su caso, de Auditores de Cuentas de la Sociedad.

5. Aprobación, en su caso, de la política de remuneración de los Consejeros.

6. Aprobación en su caso de distribución de un dividendo a cuenta del ejercicio 2020.

7. Delegación de facultades para el desarrollo, y ejecución de los acuerdos anteriores y para efectuar el depósito de las Cuentas Anuales en el Registro Mercantil.

8.- Ruegos y Preguntas.

9.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la Junta.

Se aprueba por unanimidad el Orden del Día.

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.

Se declara abierta la sesión y comienza el debate y discusión de los puntos integrantes del Orden del Día. Sometidas a deliberación las anteriores propuestas comprendidas en el Orden del Día, los reunidos adoptan, el mismo día, por unanimidad de los asistentes, los siguientes

ACUERDOS

PRIMERO.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales, (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

La Junta acuerda aprobar por unanimidad las Cuentas Anuales, continentes del Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, todo ello correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019.

Las Cuentas Anuales han sido debidamente formuladas en fecha 17 de marzo de 2020, y se encuentran debidamente firmadas por todos los Administradores, con cargo vigente en dicha fecha.

4. Re-election or appointment, where appropriate, of the Auditors of Accounts of the Company.

5. Approval, where appropriate, of the remuneration policy of the Directors.

6. Approval, if applicable, of the distribution of a dividend on account for the year 2020.

7. Delegation of faculties for the development, and execution of the previous agreements to make effective the deposit of the Annual Accounts in the Company Registry.

8. Pleas and Questions.

9. Drafting, reading and approval, as the case may be, of the minutes of the Meeting.

The Agenda was unanimously approved.

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 session is declared open and the debate and discussion of the items forming part of the Agenda begins. Once the previous proposals included in the Agenda have been deliberated, the participants adopt, the same day, unanimously, the following

AGREEMENTS

FIRST.- Examination and approval, where appropriate, of the Annual Accounts (Balance Sheet, Profit and Loss Account and Memorandum) corresponding to the fiscal year closed on December 31, 2019.

The Board agrees to unanimously approve the Annual Accounts, the contents of the Balance Sheet, the Profit and Loss Account and Report, all of which corresponds to December 31, 2019.

The Annual Accounts have been duly formulate on March 17, 2020, and are duly signed by all the Directors, with a current charge on that date.

La Sociedad puede formular Balance abreviado, Cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada y Memoria abreviada por cumplir los requisitos para ello, y no está obligada a someter sus cuentas anuales a verificación contable por auditor de cuentas, de conformidad con los artículos 257 y 263 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. No obstante, la Sociedad audita sus cuentas por cotizar en EURONEXT.

La Sociedad no está obligada a formular el Informe de Gestión, de conformidad con el artículo 262 de dicho Texto Refundido.

Se hace constar expresamente que la Sociedad no dispone de acciones propias.

Asimismo, con el objetivo de beneficiarse de la aplicación a la Sociedad del régimen fiscal especial en el Impuesto sobre Sociedades propio de las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (el Régimen de SOCIMIs), y a fin de dar cumplimiento a las exigencias establecidas al efecto en la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, en la redacción dada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre (la Ley de SOCIMIs), se acuerda optar por la aplicación a la Sociedad, de acuerdo con lo previsto en el artículo 8 de la Ley de SOCIMIs.

De acuerdo con el artículo 3 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, la Sociedad entiende cumplido este requisito al poderse sustituir los valores contables de los diferentes elementos que integran el activo por su valor de mercado. Tomando en consideraciones tales valores, la SOCIMI tiene invertido, en la presente fecha, más del 80 por ciento del valor de su activo en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento.

SEGUNDO.- Aplicación, en su caso, del resultado de la Sociedad referente al ejercicio social de 2019.

Habiéndose registrado durante el ejercicio 2019 unos beneficios de 1.555.664,35 Euros, de los cuales se ha procedido al reparto con cargo de dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019, un total de 1.382.228,38 €. Es decir, el importe a repartir es de 173.435,97 € y se acuerda por unanimidad que se

The Company can formulate abridged Balance Sheet, abridged Income Statement and Abbreviated Statement for fulfilling the requirements for this and is not obliged to submit its annual accounts to accounting verification by auditor of accounts, in accordance with Articles 257 and 263 of the Text Recast of the Capital Companies Law. However, the Company audits its accounts to be listed on EURONEXT.

The Company is not obliged to formulate the Management Report, in accordance with article 262 of said Consolidated Text.

It is expressly stated that the Company does not have its own shares.

Likewise, with the objective of benefiting from the application to the Company of the special tax regime in the Corporation Tax of listed public limited Companies in the Real Estate Market (the Regime of SOCIMIs), and in order to comply with the established requirements to the effect in Law 11/2009, of October 26, which regulates the Listed Public Investment Companies in the Real Estate Market, in the wording given by Law 16/2012, of December 27 (the Law of SOCIMIs), it is agreed to opt for the application to the Company, in accordance with the provisions of article 8 of the SOCIMIs Law.

In accordance with article 3 of the Law 11/2009 of October 26, which regulates Listed Investment Companies in the Real Estate Market, the Company understands this requirement fulfilled by being able to substitute the accounting values of the different elements that make up the asset by its market value. Taking into account such values, the SOCIMI has invested, at this date, more than 80 percent of the value of its assets in real estate of an urban nature intended for leasing.

SECOND.- Application, where appropriate, of the result of the Company related to the fiscal year 2019.

Having recorded during the 2019 financial year a profit of 1.555.644,35 Euros, of which a distribution has been made with a dividend charge on account of the result for the financial year 2019, a total of € 1.382.228,38. In other words, the amount to be distributed is € 173.435,97 and it is unanimously

distribuya el resultado de la siguiente manera:

- Reserva legal: 155.804,44€
- Reserva voluntaria: 17.631,53 €

TERCERO.- Aprobación, en su caso, de la gestión social correspondiente al ejercicio social de 2019.

La Junta acuerda por unanimidad, aprobar la gestión del Órgano de Administración durante el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2019.

CUARTO.- Reección o nombramiento, en su caso, de Auditores de Cuentas de la Sociedad.

La Junta acuerda, por unanimidad, la reelección como auditores voluntarios de la Sociedad a la mercantil HORWATH AUDITORES ESPAÑA, S.L.P, por un periodo de un año, que comprende la realización de la auditoría de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2020.

Se hace constar que HORWATH AUDITORES ESPAÑA, S.L.P tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 130, 7ª Planta, NIF B83887125. Se halla inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al Tomo 19695, Libro 0, Sección 8, Folio 59, Hoja M-346497. Inscrita en el ROAC con el número S-1620.

QUINTO.- Aprobación, en su caso, de la política de remuneración de los Consejeros.

Se aprueba, por unanimidad de los presentes una remuneración anual de 500 Euros a cada uno de los Consejeros para el ejercicio 2020.

SEXTO.- Aprobación en su caso de distribución de un dividendo a cuenta del ejercicio 2020.

La Junta acuerda por unanimidad, distribuir un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2020, por importe bruto de 220.000 €.

El dividendo acordado se distribuye entre los accionistas de la Sociedad en proporción a su porcentaje de participación en el capital social.

agreed that the result be distributed as follows:

- Legal reserve: € 155,804.44
- Voluntary reserve: € 17.631,53

THIRD.- Approval, where appropriate, of the social management corresponding to the 2019 fiscal year.

The Board unanimously agrees to approve the management of the Board of Directors during the fiscal year ended on December 31, 2019.

FOURTH.- Re-election or appointment, where appropriate, of the Auditors of Accounts of the Company.

The Board unanimously agrees to the re-election as voluntary auditors of the Company HORWATH AUDITORES ESPAÑA, SLP, for a period of one year, which includes carrying out the audit of the Company's annual accounts for the year 2020.

It is hereby stated that HORWATH AUDITORES ESPAÑA, S.L.P has its registered office in Madrid, Paseo de la Castellana, 130, 7ª Planta, NIF B83887125. It is registered in the Mercantile Registry of Madrid, in Volume 19695, Book 0, Section 8, Page 59, Sheet M-346497. Registered in the ROAC with the number S-1620.

FIFTH.- Approval, where appropriate, of the remuneration policy of the Directors.

It is approved unanimously of the present an annual remuneration of 500 Euros to each of the Directors for the year 2020.

SIXTH.- Approval, if applicable, of the distribution of a dividend on account for the year 2020.

The Board unanimously agrees to distribute a dividend on account of the result of the 2020 financial year, for a gross amount of € 220,000

The agreed dividend is distributed among the Company's shareholders in proportion to their percentage participation in the share capital.

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 1 de julio 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.

En este sentido, se pone de manifiesto que la reserva legal será dotada al cierre del ejercicio 2020. Se informa a los accionistas de que la estimación contable del cierre del ejercicio 2020 que refleja la previsión de beneficios es suficiente para dotar la reserva legal una vez finalizado el ejercicio.

SÉPTIMO.- Delegación de facultades para el desarrollo, y ejecución de los acuerdos anteriores y para efectuar el depósito de las Cuentas Anuales en el Registro Mercantil.

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, así como realizar efectivamente el depósito de cuentas, pudiendo asimismo mediante la suscripción de documentos públicos o privados efectuar cuantas subsanaciones de forma deban realizarse hasta lograr la inscripción y depósito reseñados.

OCTAVO.- Ruegos y Preguntas.

No se producen ruegos ni preguntas

NOVENO.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la Junta.

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

The dividend will be payable by the shareholders on July 1, 2020, to whom their payment will be made on that date by transfer to the bank account designated for this purpose by the shareholders.

In this sense, it is revealed that the legal reserve will be endowed at the end of the 2020 year. Shareholders are informed that the accounting estimate at the end of the 2020 year that reflects the forecast of benefits is sufficient to endow the legal reserve once finished the exercise.

SEVENTH.- Delegation of faculties for the development, and execution of the previous agreements to make effective the deposit of the Annual Accounts in the Company Registry.

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, as well as to actually make the deposit of accounts, also being able to subscribe public or private documents to make as many corrections as possible to achieve the registration and deposit outlined.

EIGHTH.- Pleas and Questions.

There are no pleas and questions.

NINETH.- Drafting, reading and approval, as the case may be, of the minutes of the Meeting.

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.

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