

HECHO RELEVANTE - OBSIDO SOCIMI, S.A.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 7/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (en adelante, “MAB”) por medio de la presente, se pone a disposición del Mercado la siguiente información relativa a OBSIDO SOCIMI, S.A. (en adelante, “OBSIDO SOCIMI” o la “Sociedad”).

En aras a proporcionar al Mercado una información clara de la situación de la Sociedad, el Consejo de Administración ha decidido resumir los Hechos Relevantes publicados desde el día 1 de Julio mediante el presente:

En fecha 30 de Junio de 2016 la Junta General Ordinaria de la Sociedad nombró un nuevo Consejo de Administración, integrado por Don Hakan Tollefsen, Don Audun Lekve, como Secretario y Don Sergio Pérez Conejo, como Presidente.

Audun Lekve fue nombrado Consejero Delegado de la Sociedad en el mismo acto.

En la misma Junta se acordó otorgar encargo al Consejo de Administración para iniciar los trámites necesarios para la salida a Bolsa de la Sociedad en el mercado para pequeñas empresas de la Bolsa de Oslo (Merkur Market), en el mes de Septiembre de 2016, Con el objetivo de aumentar la difusión de sus accionistas y conseguir un nivel mayor de liquidez con una cotización secundaria de las acciones de la Sociedad.

Igualmente se acordó ampliar capital a través de: una ampliación de capital dineraria de hasta 4.000.000,00 €, y una ampliación de capital no dineraria de hasta 15.000.000,00 €, al objeto de hacer frente a futuras adquisiciones de Inmuebles u Hoteles, así como para hacer pago a distintos profesionales relacionados con la Sociedad.

Se aprobó y posteriormente, se ratificó, el acuerdo de adquisición de los créditos cedidos por NOVO BANCO. La cual implica la adquisición de 3 créditos por un precio de 12.000.000 € y cuya deuda asciende a 15.231.216,25 €, los cuales están garantizados hipotecariamente.

Las garantías hipotecarias de estos créditos, consisten en 3 hoteles localizados en Torremolinos (Málaga) y Lorca (Murcia), los cuales suman 400 habitaciones. En el Hecho Relevante de fecha 27 de Junio de 2016 se hacía referencia a la tasación hipotecaria de los años 2007, 2010 y 2012 de los inmuebles, por un total de 33.565.155,00 €. El propósito de la Sociedad es iniciar los procedimientos legales oportunos para adquirir la propiedad de los mismos a la mayor brevedad.

Posteriormente, en el mes de Julio, CARAVAN SARAY S.L., empresa subsidiaria de La Sociedad no cumplió en fecha, con las obligaciones de pago inherentes al Convenio firmado con los acreedores del Concurso de la mencionada entidad. Esto supone que CARAVAN SARAY S.L se encontraría incurso en las circunstancias

recogidas en los artículos 140 y 142 de la Ley Concursal 22/2003 de 9 de Julio. En relación con el proceso de liquidación de CARAVAN SARAY la Sociedad ha estimado como pérdidas el valor de la participación en CARAVAN SARAY S.L por 512.930,00 €, e igualmente la Sociedad ha realizado provisiones por valor de 2.000.000,00 € contra los préstamos realizados a CARAVAN SARAY S.L. por las distintas empresas del grupo.

A pesar de lo anterior el Consejo de Administración considera que la Sociedad no va a ver afectado su valor, dada la situación resultante tras operación con NOVO BANCO SA.

Finalmente la sociedad ha suscrito en fecha 31 de Agosto, con ONEtoONE Corporate Finance, S.L, la contratación de esta como Asesor financiero de OBSIDO SOCIMI, en relación a la captación de coinversores, con la finalidad de financiar la adquisición de los Proyectos hoteleros previstos por la Sociedad. El acuerdo es considerado de importancia estratégica para OBSIDO SOCIMI, permitiéndole a esta tener acceso a inversores en España, así como a otras jurisdicciones en las que One to One tiene presencia, como Reino Unido, Alemania o los Estados Unidos.

En breves fechas la Sociedad dará a conocer mediante el correspondiente Hecho Relevante las circunstancias revisadas del Plan de Negocio, basado en el alquiler de los inmuebles a operadores Hoteleros, dejando la gestión de los mismos a Compañías de reconocido prestigio en el Sector.

Marbella (Málaga), 14 de Septiembre de 2016

OBSIDO SOCIMI S.A.

HECHO RELEVANTE – OBSIDO SOCIMI S.A.

According to what it is set in the Circular 7/2016 of the Mercado Alternativo Bursátil (from now on MAB) through this communication it is published to the Market the following information related to OBSIDO SOCIMI S.A. (from now on “OBSIDO SOCIMI” or the “Company”).

With the intention of providing to the Market a clear information about the situation of the Company, the Board of Directors have decided to summarize the Hechos Relevantes published from the 1<sup>st</sup> of July 2016, through this:

On 30<sup>th</sup> of June 2016, OBSIDO SOCIMI, held the General Ordinary Meeting where a new Board of Directors was appointed consisting of Mr. Hakan Tollefsen, Mr. Audun Lekve, as Secretary and Mr. Sergio Pérez Conejo, as President.

Audun Lekve was appointed as the new CEO of the Company at the same meeting.

In the same General Meeting it was agreed to empower the Board of Directors to start the tasks needed to list the Company in the Medium and Small Companies index of the Oslo Stock Market (Merkur Market) in October 2016. With this listing, the Company’s target is to increase the number of their shareholders and achieve a higher level of liquidity in the secondary trading of the company’s shares.

Also it was agreed to increase the capital through a cash increase of the share capital of up to 4.000.000,00 €, and a non cash increase of capital up to 15.000.000,00 €, in order to prepare future acquisitions of Real Estate Assets and Hotels, as well as to make payment of their outstanding fees to the Company’s professional advisors. The capital increases are seen as basic to the fulfilment and development of the Business Plan of the Company.

Also, it was approved and lately ratified, the acquisition of the credits purchased from NOVO BANCO which implies the purchase of 3 loans for a price of 12.000.000 €, which debt, amount a total of 15.353.716,47 €, all of them are guaranteed by a mortgage.

The mortgage guarantees of these loans are 3 hotels located in Torremolinos (Málaga) and Lorca (Murcia), which in total have 408 rooms. In the Hecho Relevante of 27<sup>th</sup> of June 2016, it was explained that the valuation of the Hotels for mortgage purposes in 2007, 2010 and 2012 was 33.565.155,00 €. It is the Board’s intention to start the legal process required for the acquisition of the Hotels as soon as possible.

Later, during July, CARAVAN SARAY S.L., subsidiary of the Company did not fulfil on the due date the payment obligations related to the Convenio signed with the creditors of the bankruptcy process of the mentioned Company. This implies that CARAVAN SARAY S.L. will be subjects to the regulations of the Articles 140 and 142 of the Bankruptcy Law 22/2003, 9th of July. In relation to the liquidation process of Caravan Saray the company has written off the value of the shareholding in Caravan Saray of €512.930,00. In addition the company has made provisions of €2,000.000 against the total lending from Obsido to Caravan Saray.

Nevertheless the Board Members, consider that the Company is not going to be affected in its value as a consequence of the transaction signed with NOVO BANCO SA.

Finally on 31st August Obsido entered into an agreement with OnetoOne Corporate Finance S.L., [www.onetoonecf.com/en](http://www.onetoonecf.com/en), whereby OnetoOne will function as the company's financial advisor in relation to the raising of equity and provision of debt financing for Obsido's pipeline of hotel investment projects. The agreement is seen as strategically important to the company as it will allow Obsido access to the capital markets in Spain as well as in the other jurisdictions covered by One to One which includes the UK and Germany.

Very soon the Company will publish a further Hecho Relevante containing the revised Business Plan, based in the rental of the Hotels to Company Hoteliers of recognised expertise in this Business Sector.

Marbella (Málaga), 14<sup>th</sup> of September 2016

OBSIDO SOCIMI S.A.