

## ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

AREAFLIN SA

18 de abril de 2018

**Ing Gonzalo CASARAVILLA:** Siendo las 16 horas del día 18 de abril de 2018, se abre la Asamblea Ordinaria de Accionistas AREAFLIN S.A., convocada por el Directorio con fecha 19 de febrero de 2018, habiendo sido publicada su convocatoria en el Diario Oficial los días 19, 20 y 21 de marzo de 2018 y en el diario La República con las mismas fechas, a los efectos de resolver respecto del siguiente Orden del Día:

- I. Designación del Presidente y Secretario de la Asamblea.
- II. Consideración de la Memoria, el Balance General y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2017.
- III. Consideración del informe de Comisión Fiscal relacionado con la Memoria, el Balance General y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2017.
- IV. Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia.
- V. Destino de los resultados y proyecto de distribución de dividendos una vez estén cumplidas todas las condiciones previstas a tales efectos en los Contratos de Financiamiento celebrados por la compañía.
- VI. Consideración de la actuación del Directorio, integración y su remuneración.
- VII. Consideración de la actuación de los miembros de la Comisión Fiscal, integración y su remuneración.
- VIII. Designación del auditor externo y la calificadora de riesgo.
- IX. Designación del representante de los accionistas para firmar el acta.

 Según surge del Libro de Registro de Asistencia de Accionistas, se encuentra presente el 100% de las acciones ordinarias escriturales Clase A, habiéndose inscripto el accionista titular del 100% Acciones Clase A y el 0,01860508, repito 0,01860508 por ciento (%) de las acciones preferidas escriturales Clase B, habiéndose inscripto 6 accionistas titulares de 222.980 Acciones Clase B.

En consecuencia, se verifica la existencia de quórum para sesionar válidamente.

Asisten también a la presente Asamblea: (a) los integrantes de la Comisión Fiscal y el Comité de Auditoría y Vigilancia, los Sres. Cr. Eduardo Berruti, Cr. Gabriel Ferreira, Cr. Jorge Daghero y Cr. Fabián Figueroa (miembro suplente); y (b) los representantes de la Auditoría Interna de la Nación, las Sras. Alianna Vidal, Carla Merlano, Claudia Nuñez y (c) los miembros de la Bolsa de Valores de Montevideo.

Asimismo, se deja constancia que: **(a)** el capital autorizado de la sociedad asciende a \$ 7.250.000.000.- (pesos uruguayos siete mil doscientos cincuenta millones), el capital integrado correspondiente a las Acciones Clase A asciende a pesos \$ 229.622.466 y el capital integrado correspondiente a las Acciones Clase B asciende a \$ 1.198.489.864; **(b)** conforme a lo que surge del Libro Registro de Asistencia de Accionistas a Asambleas, los representantes de los accionistas que comparecen a la presente Asamblea no se encuentran comprendidos en la prohibición establecida en el artículo 351 de la ley 16.060; **(c)** conforme a lo dispuesto por la ley 16.060 la convocatoria a la presente Asamblea fue publicada en el Diario Oficial y en el diario La República los días 19, 20 y 21 de marzo de 2018; **(d)** las acciones ordinarias escriturales Clase A se encuentran prendadas en favor de la Corporación Interamericana de Inversiones en su calidad de agente del Banco Interamericano de Desarrollo para Latinoamérica y el Caribe, en el marco del contrato de prenda de acciones celebrado entre la Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas – UTE – y los acreedores prendarios, con fecha 16 de marzo de 2017; y **(e)** conforme a lo dispuesto en el artículo 5 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, las acciones Clase A tienen derecho a un voto por acción y las acciones Clase B no tienen derecho a voto salvo para la elección de un Director Titular miembro del directorio de la Sociedad.

Se encuentra presente el Escribano Sergio Umpierrez quien va a labrar el cierre del Acta de la presente Asamblea.

Por tanto se pasa a considerar el primer punto del orden del día: “Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea”.

**ACCIONISTA CLASE A (UTE) (Nro. 140) representado por la Alicia Martinez Soto:** Como representante del accionista clase A, propongo al Ing. Gonzalo Casaravilla como Presidente de la Asamblea y al Cr. Gonzalo Pérez como Secretario de la misma.

**Escribano:** Señora perdón.... El número por el cual participa?.

Nº 140

**Ing Gonzalo CASARAVILLA:** Por tanto hay una moción presentada; se pasa a votar.

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, aprueba la moción por unanimidad. La señora Alicia Martínez Soto vota por la afirmativa.

Queda designado por unanimidad el Ing. Gonzalo Casaravilla, quien habla, como Presidente de la Asamblea y el Cr. Gonzalo Pérez como Secretario de la misma.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Se pasa a considerar el segundo punto del orden del día: "Consideración de la Memoria, el Balance General y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31/12/2017".-

**Pide la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) representado por la Sra Alicia Martínez Soto:** El repartido correspondiente a la Memoria, el Balance General y la Cuenta Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2017 ha sido entregado a los accionistas con suficiente antelación a la presente Asamblea, en virtud de lo cual propongo no se realice la lectura de los mismos y mociono por la aprobación de los mismos.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien, se pasa a votar por tanto la presente propuesta

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, vota por la afirmativa y se aprueba la moción por unanimidad.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Pasamos entonces al tercer punto del orden del día: "Consideración del informe de Comisión Fiscal relacionado con la Memoria, el Balance General y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31/12/2017"

 **ACCIONISTA ACCIONES CLASE A (UTE) Alicia Martínez Soto** toma la palabra: El informe de la Comisión Fiscal relacionado con la Memoria, el Balance General y la Cuenta Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2017 ha sido entregado a los accionistas con suficiente antelación a la presente Asamblea, en virtud de lo cual propongo no se realice la lectura del mismo y mociono por su aprobación.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien, hecha la moción se pasa a votar?

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, vota por la afirmativa y se aprueba la moción por unanimidad.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien gracias...

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Dr Ing Gonzalo Casaravilla:** Pasamos entonces al cuarto punto del orden del día que es el "Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia".

**ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** El informe del Comité de Auditoría y Vigilancia ha sido entregado a los accionistas con suficiente antelación a la presente Asamblea, en virtud de lo cual propongo no se realice la lectura del mismo y mociono por su aprobación.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Hecha la moción se pasa a votar? .

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, vota por la afirmativa y se aprueba la moción por unanimidad.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien, aprobado el punto pasamos al siguiente orden del día (quinto) que es "Destino de los resultados y proyecto de distribución de dividendos una vez estén cumplidos todas las condiciones previstas a tales efectos en los Contratos de Financiamiento celebrados por la compañía" Simplemente eso tiene que ver con la autorización del financiador, en este caso es el BID y digamos..es un trámite legal que tiene que proceder en todos los casos..

**Toma la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** Atento a los resultados del ejercicio, mociono: Destinar la suma de \$ 7.393.896, equivalentes a 229.837 dólares americanos según surge de los estados financieros, para cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores en cumplimiento del artículo 98 de la Ley 16.060 y la suma de 8.433.246,30 pesos, equivalentes a USD 298.374,13 dólares al tipo de cambio interbancario del día anterior a esta asamblea de \$ 28,264, para crear la reserva legal establecida en el artículo 93 de la misma.

Asimismo, mociono distribuir dividendos por la totalidad del resultado del ejercicio remanente de (USD) 5.403.299,87 dólares americanos, equivalentes a \$ 152.718.867,53 pesos al mencionado tipo de cambio interbancario del día anterior a esta asamblea.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Una vez recibida la moción por tanto se pasa a votar....

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, aprueba la moción por unanimidad.

Queda por tanto aprobada, la primer entrega de dividendos de la sociedad AREAFLIN, en este caso la totalidad del resultado del ejercicio.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Dr Ing Gonzalo Casaravilla:** Pasamos al sexto punto del orden del día: "Consideración de la actuación del Directorio, integración y su remuneración."

A tales efectos, se le da la palabra al representante de los Accionistas titulares de acciones Clase B.

**ACCIONISTA ACCIONES CLASE B Edwin ALONSO:** En virtud de la resolución adoptada por la Asamblea Especial de Accionista titulares de acciones preferidas clase B (en ejercicio del derecho conferido por los artículos quinto y vigésimo de los Estatutos Sociales en cuanto a su derecho a designar un Director Titular) que ha resuelto mantener en su cargo como Director Titular al Cr. Gonzalo Pérez, mociono designar como Director Titular de la Sociedad al Cr. Gonzalo Pérez.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien, muchas gracias por la propuesta...pasamos a votar la moción presentada por los Accionistas Clase B. Puesta a consideración esta moción, la misma se da aprobada por el 100% de las acciones clase B presentadas en la Asamblea, por lo tanto Felicitaciones.

 **Cr Gonzalo PEREZ:** Muchas gracias

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Dr Ing Gonzalo Casaravilla:** Sigamos trabajando..

**Cr Gonzalo PEREZ:** Hay muchos asuntos todavía para tratar, estuvimos ahora hablando con el presidente Urraburu y con el presidente Casaravilla, hay aspectos que en el proyecto por suerte, de la mano de UTE, va de acuerdo a todo lo previsto. Siempre hay cosas para hacer, para mejorar, por lo cual vamos a seguir trabajando en esto y a

mitad de año con el Balance de junio cerrado, hacia setiembre estimo yo, daremos una reunión informativa como hicimos el año pasado.-

**Pide la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** En virtud de la resolución adoptada por los Accionista titulares de acciones preferidas clase B, como accionista titular del 100% de las Acciones Clase A mociono:

**(a)** Aprobar la actuación de los Sres. Ing. Gonzalo Casaravilla, Cr. Carlos Pombo y Cr. Gonzalo Pérez, en su calidad de Presidente, Vicepresidente y Director respectivamente, así como de la actuación de los Sres. Ing. César Briozzo y Dr. José Alem en su calidad de Directores Suplentes.

**(b)** Aprobar que el Directorio de la Sociedad esté compuesto por tres Directores titulares y dos suplentes.

**(c)** Aprobar, por tanto, que el Directorio de la Sociedad quede integrado por:

**PRESIDENTE:** Ing. Gonzalo Casaravilla

**VICEPRESIDENTE:** Cr. Carlos Pombo

**DIRECTOR TITULAR:** el Cr. Gonzalo Pérez

**DIRECTOR SUPLENTE:** Ing. Cesár Briozzo

**DIRECTOR SUPLENTE:** Dr. José Alem

**(d)** Aprobar que el Director Titular Cr. Gonzalo Pérez perciba una remuneración mensual líquida de USD 1.200 por el desempeño de sus funciones y que los restantes directores no tendrán derecho a percibir remuneración alguna por el desempeño de sus funciones.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Por tanto se pasa a votar la moción presentada.

Puesta a consideración dicha moción, la misma es aprobada por el accionista titular del 100% de las Acciones Clase A.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Pasamos al séptimo punto del orden del día: "Consideración de la actuación de los miembros de la Comisión Fiscal, integración y su remuneración".

**Toma la palabra el ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** Como accionista clase A respecto de este punto, mociono lo siguiente:

(a) Aprobar la actuación de los Sres. Cr. Eduardo Berruti, Cr. Gabriel Alejandro Ferreira y Cr. Jorge Daghero en su calidad de miembros titulares de la Comisión Fiscal y el Cr. Fabián Figueroa en su calidad de miembro suplente de la Comisión Fiscal.

(b) Designar como miembros titulares de la Comisión Fiscal al Cr. Gabriel Ferreira, Cr. Jorge Daghero y Cr. Fabian Figueroa y no designar cargos suplentes.

(c) Fijar la remuneración de los integrantes de la Comisión Fiscal Sres. Gabriel Ferreira y Jorge Daghero en la suma de USD 300 (dólares estadounidenses trescientos) mensuales líquidos, por el desempeño de sus funciones. El Cr. Fabián Figueroa no percibirá remuneración por su cargo.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Muy bien, se pasa a votar entonces la moción presentada.

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, vota por la afirmativa y se aprueba la moción por unanimidad.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** el octavo punto del orden del día: "Designación del auditor externo y la calificadora de riesgo".

**Toma la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** Mociono designar a Deloitte SC como auditores externos y a CARE Calificadora de Riesgo como calificadora de riesgo.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Presentadas las mociones pasamos a la votación.

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, aprueba la moción por unanimidad.

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Pasamos por tanto al punto que sigue, pero antes de considerar el último orden del día de la Asamblea el accionista titular me está pidiendo la palabra:

**Toma la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:** En base a lo dispuesto en el artículo 358 de la Ley 16.060, mociono tratar el siguiente punto adicional al Orden del Día:

- Consideración de la actuación de los miembros del Comité de Auditoría y Vigilancia, integración y su remuneración.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla** Por tanto hecha la moción se pasa a votar, aprobado 100% de acciones clase A

**Toma la palabra ACCIONISTA CLASE A (UTE) Alicia Martinez Soto:**

(a) Aprobar la actuación de los Sres. Cr. Eduardo Berruti, Cr. Gabriel Alejandro Ferreira y Cr. Jorge Daghero en su calidad de miembros titulares del Comité de Auditoría y Vigilancia y el Cr. Fabián Figueroa en su calidad de miembro suplente de dicho Comité.

(b) Designar como miembros titulares del Comité de Auditoría y Vigilancia al Cr. Gabriel Ferreira, Cr. Jorge Daghero y Cr. Fabian Figueroa y no designar cargos suplentes.

(c) Fijar la remuneración de los integrantes del Comité de Auditoría y Vigilancia a los Sres. Gabriel Ferreira y Jorge Daghero en la suma de USD 300 (dólares estadounidenses trescientos) mensuales líquidos, por el desempeño de sus funciones. El Cr. Fabián Figueroa no percibirá remuneración por su cargo.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Presentada la votación (moción) pasamos a votación, 100% de Acciones clase A aprobado

---

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** pasamos al último punto el noveno punto del orden del día: "Designación del representante de los accionistas para firmar el acta".



**Toma la palabra ACCIONISTA ACCIONES CLASE A (UTE):** Mociono se designe a Cr. Gonzalo Pérez y a mí, Alicia Martínez Soto como firmantes.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** Recibida la moción se pasa a votar.

El accionista titular del 100% de las Acciones Clase A, aprueba la moción por unanimidad.

**PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA Ing Gonzalo Casaravilla:** No habiendo más asuntos que tratar se levanta la sesión siendo las 16:30 horas.

Muchísimas gracias

  
ALICIA MARTÍNEZ

  
Cr Gonzalo Pérez

  
ING. GONZALO CASARAVILLA