



Ff N° 588033



Handwritten signature

**ADRIANA PERMUY
ESCRIBANA**

ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

446

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

En Montevideo, a los 27 días del mes de abril de 2016, siendo las 11 horas de acuerdo a la convocatoria, resuelta por el Directorio en su reunión del 26 de febrero de 2016 y publicada en el Diario Oficial y en el Diario España Judiciales y comunicada, oportunamente a la Auditoría Interna de la Nación, se reúne en Ramón Márquez 3222 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

Preside la Asamblea el Señor Presidente del Directorio de Aluminios del Uruguay el Sr. Raúl Papa Molina. La Asamblea se realiza con la asistencia de los señores accionistas inscriptos en tiempo y forma que se mencionan a continuación:

Accionistas	Valor Nominal	Votos
Graciela Castro	1.000,00	10.000
Héctor Vignoli	1.000,00	10.000
Focus Finance Ltd.	46.196.000,00	461.960.000
Totales	46.198.000,00	461.980.000

Concurrieron 3 accionistas en total, 2 por sí y uno por poder (Focus Finance Ltd. representada por el Sr. Juan Manuel Rovella, quien exhibe carta poder de fecha 19 de abril de 2016, con facultades suficientes para este acto, no encontrándose comprendido en el Art. 351 de la ley 16060).

Los asistentes representan en total un capital de \$ 46.198.000 (pesos uruguayos cuarenta y seis millones ciento noventa y ocho mil con 0/100) con un derecho a 461.980.000 votos (cuatrocientos sesenta y un millones novecientos ochenta mil), que representan un 92,4% del capital integrado total de \$ 50.000.000 (pesos uruguayos cincuenta millones con 0/100).

Se encuentran presentes en su calidad de directores los Sres. Raúl Papa Molina, Jorge Soler y Eduardo Ameglio y en su calidad de Síndico, el Sr. Andrés Blanco. Asisten como invitados los Sres. Ángel Machado, Roberto Puñales y Fernando Galup.

Asisten por la Auditoría Interna de la Nación la Cra. Carla Merlano y la Esc. Claudia Franchi.

De acuerdo a lo dispuesto en los artículos 16 y 20 de los Estatutos Sociales y luego del contralor correspondiente por parte de los Sres. inspectores de la Auditoría Interna de la Nación, el señor Presidente declara constituida la Asamblea y abierto el acto, dejando constancia del capital con derecho a voto y los votos representados por los señores accionistas asistentes, entrando a continuación a la consideración del orden del día.

1. DESIGNACION DE PRESIDENTE Y SECRETARIO PARA LA ASAMBLEA

El señor Presidente da cuenta de que en cumplimiento del artículo 353 de la Ley Nº 16.060, y lo expresado en la Convocatoria correspondiente la Asamblea deberá designar un Presidente y un Secretario.

El representante del accionista Focus Finance Ltd., Sr Juan Manuel Rovella propone designar a los señores Raúl Papa Molina y Fernando Galup, para ambas funciones respectivamente.

Puesta a consideración de la Asamblea dicha moción es aprobada por unanimidad.

2. CONSIDERACIÓN DE LA MEMORIA ANUAL Y DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y LOS INFORMES DEL SÍNDICO Y DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y VIGILANCIA, ASÍ COMO DEL PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES PRESENTADO POR EL DIRECTORIO, Y CONSIDERACIÓN DE LA GESTIÓN DEL DIRECTORIO Y EL SÍNDICO SALIENTES.

El Sr. Presidente solicita al Secretario dé lectura al informe del Comité de Auditoría y Vigilancia para que los señores accionistas tomen conocimiento del mismo.

El Sr. Secretario procede a la lectura del Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia.

El Sr. Presidente en atención a que el informe del Comité de Auditoría y Vigilancia recomienda ratificar a la firma KPMG en su condición de auditores externos y a la firma Fix Scr como calificadora de riesgo de las emisiones de oferta pública de la Empresa invita a los Señores Accionistas a manifestarse sobre el tema.

El Sr. Juan Rovella en su condición de representante de Focus Finance Ltd. propone que la Asamblea acepte la recomendación del Comité de Auditoría y Vigilancia de renovar la contratación de las firmas KPMG como auditores externos y Fix Scr como calificadora de riesgo.

El Sr. Presidente pone a votación la moción presentada la cual es aprobada por unanimidad.

A continuación pide la palabra el Sr. Juan M. Rovella representante del accionista Focus Finance Ltd. quien mociona que en atención a que los documentos que integran el segundo punto del orden del día, son de conocimiento de los señores Asambleístas no se les dé lectura y se preste aprobación tal como fueron presentados por el Directorio.

El Sr. Presidente solicita la opinión del Sr. Andrés Blanco en su carácter de Síndico quien se refiere a su informe de fecha 19 de abril de 2016, el cual ha sido distribuido previamente a los Señores Asambleístas. Tal como consta en el mencionado informe los documentos tratados concuerdan con las disposiciones legales y estatutarias y los mismos reflejan adecuadamente la situación y evolución de la

Ff N° 588031

ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

ADRIANA PERMUY
ESCRIBANA

448

Empresa, en virtud de lo cual el Sr. Síndico recomienda la aprobación de los mismos por parte de los Sres. Accionistas.

Puesta a consideración de la Asamblea: la moción propuesta, la misma es aprobada por unanimidad.

El Sr. Presidente plantea que continuando con el punto 2 del orden del día, se pone a consideración de la Asamblea la gestión del Directorio saliente.

A continuación, el Sr. Juan Rovella en representación de Focus Finance Ltd. propone la aprobación de la gestión de directores y síndicos salientes.

Sometida a votación la moción se aprueba por unanimidad.

Se transcribe a continuación el Proyecto de Distribución de Utilidades aprobado:

Proyecto de Distribución de Utilidades:

Montevideo, 27 de abril de 2016

Señores Accionistas:

El Directorio ha resuelto poner a consideración de la Asamblea General Ordinaria a realizarse en el día de la fecha el siguiente proyecto de distribución de utilidades:

	-Pesos Uruguayos al 31/12/2015
Utilidad del ejercicio	22.154.952
Resultados acumulados	118.823.319
Total resultados acumulados	140.978.271
Ratificación de dividendo anticipado	(15.000.000)
Dividendo propuesto	(14.000.000)
Saldo en resultados acumulados	111.978.271

Sin otro particular, saludamos atentamente a los Señores Accionistas.

EL DIRECTORIO

3 - ELECCIÓN DE MIEMBROS DEL DIRECTORIO, SÍNDICO Y SUPLENTES

El Sr. Presidente propone pasar a considerar el punto 3 del orden del día que determina la elección de miembros del Directorio y Síndico.

El Sr. Presidente solicita al Secretario de la Asamblea que dé lectura a la única lista inscrita dentro de los plazos estatutarios.

El Secretario de la Asamblea da lectura a la única lista inscrita:

Directores

Titulares

Sres. Raúl Papa Molina
Jorge Soler
Eduardo Arneglio

Suplentes

Sres. Ángel Machado
Roberto Puñales
Fernando Galup

Síndico titular:

Sr. Andrés Blanco

Síndico suplente:

Sr. Sebastián Arca

Puesta a consideración, la lista inscripta la misma resulta aprobada por unanimidad.

4 - FIJAR LAS REMUNERACIONES DE LOS DIRECTORES Y SÍNDICO

Se considera a continuación el punto 4 del orden del día.

Pide la palabra el representante del accionista Focus Finance Ltd., Sr. Juan M. Rovella, quien mociona aprobar una remuneración mensual con vigencia hasta la próxima Asamblea Ordinaria:

Presidente: \$ 53.000.-

Demás Directores y Síndico \$ 26.500.-

Asimismo, propone que los Directores que a su vez sean funcionarios de Aluminios del Uruguay S.A., no perciban en su calidad de Directores ninguna de estas remuneraciones.

Puesta a votación la moción, la misma resulta aprobada por unanimidad.

5- DESIGNACIÓN DE DOS ACCIONISTAS PARA LA FIRMA DEL ACTA DE LA ASAMBLEA.

Por unanimidad, se designa a los accionistas Héctor Vignoli y Focus Finance Ltd. representado por el Sr. Juan M. Rovella para la firma del acta de esta Asamblea.

Agotado el orden del día, y siendo las 11 horas y 30 minutos, el Señor Presidente agradece a los señores asambleístas y da por finalizada la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Raúl Papa Molina
Presidente

Fernando Galup
Secretario

Héctor Vignoli
Accionista

p. FOCUS FINANCE LTD.

Accionista Apoderado

Dr. Andrés Blanco
Síndico



Ff N° 588040



ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

CONCUERDAN BIEN Y FIELMENTE: las fotocopias que anteceden en los papeles notariales serie Ff números 588033 y 588031 que sello y rubrico en todas sus fojas, tanto en el anverso como en el reverso, con el original del mismo tenor que tuve de manifiesto y con los que cotejé.

ARANCEL OFICIAL	
Artículo:	2
Honorario: \$	1200
Impuesto Int. \$	65
Impuesto Circulatorio: \$	

EN FE DE ELLO, a solicitud de parte interesada y para su presentación ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo en Montevideo, el veintinueve de abril de dos mil dieciséis.



**ADRIANA PERMUY
ESCRIBANA**