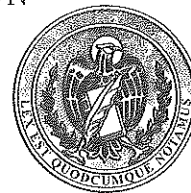


Hs N° 041664



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



MEMORIA Y RESEÑA INFORMATIVA DE
LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

Cledinor S.A. es una Sociedad Anónima, constituida bajo las Leyes de la República Oriental del Uruguay por acta de fecha 25 de enero de 2001.

El 100% de las acciones de Cledinor S.A. pertenece a Prestcott International S.A. que a su vez es 100% propiedad de Marfrig Global Foods S.A. desde junio 2007. Está ubicada en el departamento de Salto, donde emplea de forma directa a más de 600 personas de la zona y genera una serie de servicios conexos (transporte, logística, proveedores de insumos, etc.) que tienen un efecto dinamizador en esa ciudad.

Desde sus comienzos en 1868 La Caballada, primero Saladero y luego reconvertido en Frigorífico en 1956, tuvo diferentes dueños hasta que a fines de los años 2003 la planta es adquirida por Cledinor S.A., en 2006 pasa a manos de un grupo norteamericano y en junio de 2007 la adquiere Marfrig, cuando ésta adquiere el 100% de Prestcott International S.A.

La planta está habilitada para exportar sus productos a los mercados cárnicos más exigentes del mundo. Cuenta con un equipo profesional de primer nivel que permanentemente monitorea y verifica todos los procesos de industrialización, desde el ingreso del ganado hasta el embarque del producto terminado.

En los últimos años, la empresa ha invertido en obras y equipamientos para mantenerse actualizada tecnológicamente, aumentar su capacidad de producción y cumplir con las exigencias sanitarias de todos los mercados a los cuales exporta. El total invertido en activo fijo desde 2010 supera los USD 25 millones.

Durante el ejercicio 2024 se invirtieron más de USD 5 millones, (en el ejercicio anterior se habían invertido más de USD 7 millones, continuando con las obras de ampliación de la planta que están en su etapa final. Se prevé comenzar con las inversiones necesarias para el tratamiento de efluentes en el próximo ejercicio.

La planta tiene en práctica un plan HACCP (Hazard Analysis of Critical Control Points) que mantiene los procesos de industrialización bajo control y evalúa el análisis de riesgos en diferentes puntos críticos de control. También se han implementado programas de SSOP (Standard Sanitary Operative Procedures) los cuales controlan los procedimientos sanitarios



operativos y de GMP (Good Manufacturing Procedures) que regulan las buenas prácticas de manufactura.

El programa de Aseguramiento de la Calidad (QAP) de la empresa es periódicamente verificado por auditorías sanitarias de los principales países compradores y también por nuestros principales clientes. El compromiso de la empresa es elaborar productos de excelente calidad y sanitariamente seguros para sus consumidores.

Tecnología, infraestructura, proceso productivo y operación

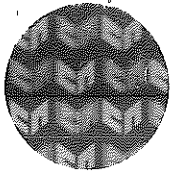
Actualmente la planta, con casi 41.100 mt² edificados, está dimensionada y equipada para poder procesar 800 cabezas de ganado vacuno y 2.600 ovinos por día. Eso implica faenar, madurar, desosar, mantener refrigerado o congelar y almacenar la totalidad de lo faenado a diario. Si bien la capacidad es de 800 cabezas. Las inversiones que se han ido realizando en los dos últimos ejercicios y que se están completando van a permitir obtener una habilitación para faenar 730 reses diarias, aumentando desde el límite actual de 530 reses diarias.

Tanto para el mercado interno como para la exportación, Cledinor S.A. comercializa sus productos bajo la marca Tacuarembó, la marca corporativa de Marfrig para sus cuatro plantas en Uruguay y produce una amplia gama de productos enfriados y congelados con o sin hueso.

En la operativa de la planta se destaca que la planta posee certificaciones para negocios especiales, con productos dirigidos a nichos de alto poder adquisitivo, tales como: Cuota 481, Carne Orgánica Natural y Carne Angus.

En lo que se refiere a **Bienestar Animal** se garantiza que el ganado es tratado de acuerdo a los estándares del American Meat Institute, cumpliendo con todos los requisitos respecto a las prácticas de manejo e insensibilización previa al sacrificio.

Por otra parte, cuenta con el **Programa de Carne Ecológica Certificada** a raíz de las exigencias de determinados clientes. La producción de Carne Ecológica se caracteriza por no involucrar fertilizantes sintéticos, anabólicos, hormonas ni estimulantes del crecimiento. Los animales son criados a cielo abierto y en grandes extensiones de tierra, sin recurrir a granos u otros alimentos concentrados para su respectivo engorde. La Carne Ecológica es



Hs N° 041665



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



de origen pastoril certificado, por lo que presenta menor contenido de grasa intramuscular, menores tenores de colesterol, resultando más liviana y saludable.

Comentarios sobre las actividades

Durante el ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2024 se faenaron 126.261 reses, (8.553 reses menos que el ejercicio anterior, un 6,33% de menos).

La faena total del grupo Marfrig en Uruguay fue de 617.747 reses en el ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2024, 43.079 reses más que el ejercicio anterior (7,50% más).

La faena total de la industria fue un 6,36% superior al ejercicio anterior, se faenaron 140.365 reses más en 2024.

Evolución ventas

Las ventas totales disminuyeron un 14%, incidiendo en la variación, tanto el menor volumen, como el menor del precio promedio, disminuyendo ambos en forma similar.

El volumen vendido registró una disminución del 8%, una variación similar al volumen faenado.

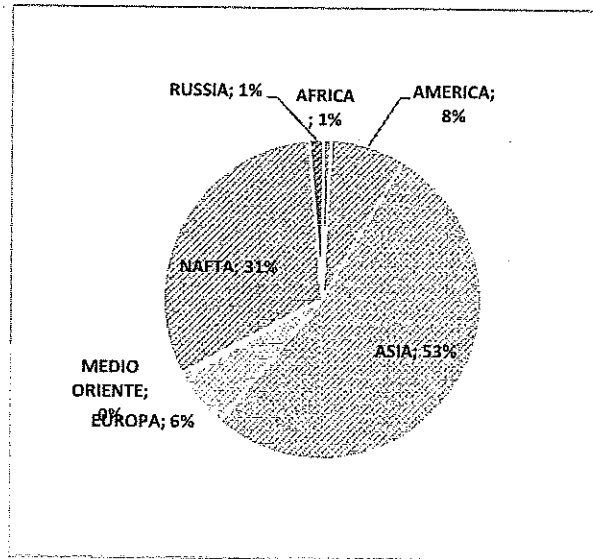
En las exportaciones, el volumen vendido disminuyó un 14%, mientras los precios promedio fueron un 8% menor. En cuanto a la composición de mercados, disminuyeron las ventas a China, mientras que aumentaron las ventas en Estados Unidos.

En el mercado interno, el volumen vendido fue un 1% mayor que el ejercicio anterior, mientras los precios promedio en USD disminuyeron un 2%

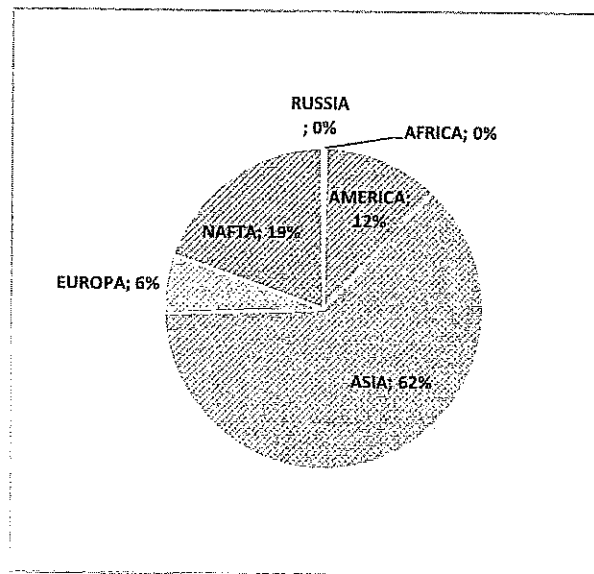


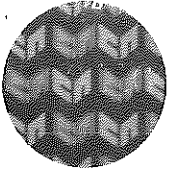
Volumen exportado por destino 2024 vs 2023:

2024



2023





Hs N° 041666

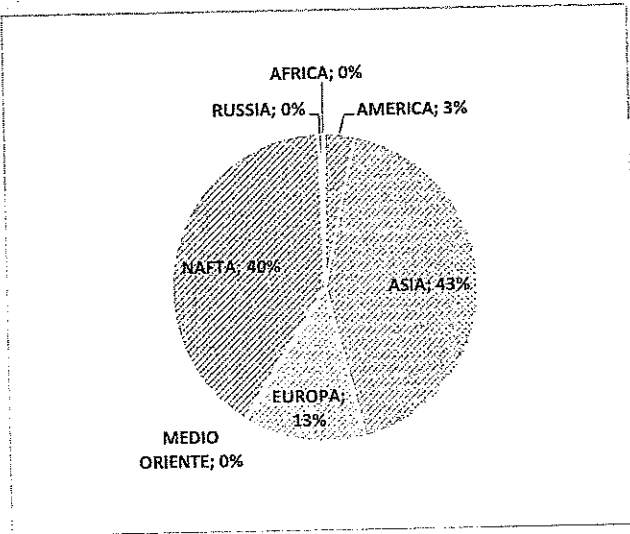


ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6

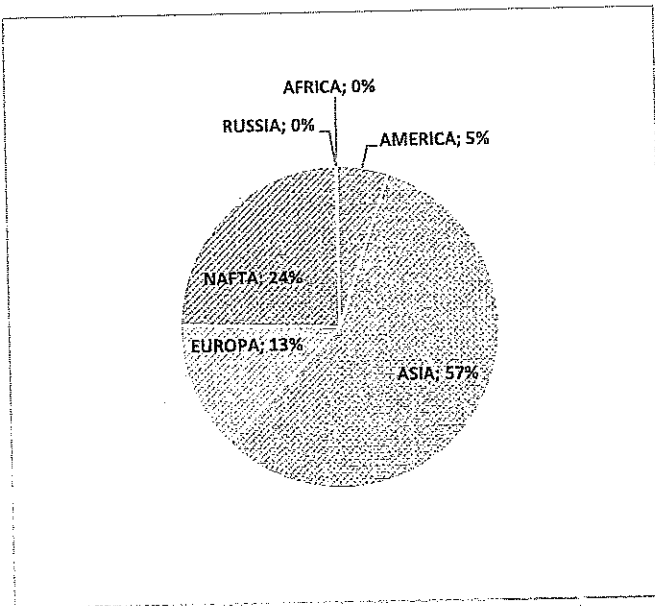


Exportaciones en USD por destino 2024 vs 2023:

2024



2023





Resultados

La facturación disminuyó como consecuencia de la disminución registrada en el precio promedio de ventas de aproximadamente 18% mientras que el volumen vendido aumentó apenas un 2%.

Como consecuencia, el margen bruto también disminuyó en forma similar.

Las cuentas del capital de trabajo disminuyeron con respecto al cierre del ejercicio anterior, principalmente disminuyó el saldo de cuentas a cobrar, mientras se registró un leve aumento de los inventarios. Tanto al cierre del ejercicio 2024 como en el anterior se detuvieron las actividades en momentos y por períodos similares, por lo que no se generaron grandes variaciones por niveles de actividad diferente.

Se produjo un aumento en los saldos de activos fijos, reflejando las inversiones que continuaron ejecutándose en el ejercicio.

Los saldos de pasivos financieros, a nivel total disminuyeron, pero a su vez, se produjo una disminución en los saldos de largo plazo, mientras que por otro lado tuvieron un aumento los pasivos corrientes.

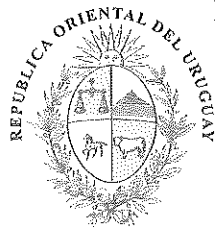
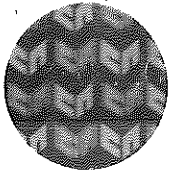
Se continuaron ejecutando las inversiones relacionadas con el proyecto de ampliación de la planta.

Obligaciones Negociables

Con el objetivo de optimizar la estructura financiera del Grupo Marfrig, el 3 de enero de 2018 Cledinor SA realizó la emisión de Obligaciones Negociables por USD 60.000.000, con un plazo de diez años, a una tasa de interés del 6% anual, con un año de gracia para el capital, y se obtuvo una prima de emisión de USD 840.000.

Según se estableció se deberá cumplir durante el plazo de la emisión con los siguientes covenants financieros, que serán calculados sobre los Estados Financieros Combinados de las cuatro empresas frigoríficas de Marfrig en Uruguay:

- Deuda financiera líquida / Ebitda menor o igual a 4
- Ratio de cobertura de deuda: Ebitda t/servicio de deuda de las Obligaciones Negociables del año t+1 mayor a 1,75
- Ratio de garantía mayor a 1



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



El 27 de marzo de 2019, la asamblea de titulares de las Obligaciones Negociables no convertibles en acciones emitidas por Cledinor S.A. aprobó modificar el contrato de Fideicomiso de Garantía de la emisión. Dichas modificaciones fueron suscritas también con fecha 27 de marzo.

Las modificaciones introducidas fueron la definición de una nueva Cuenta Reserva Servicio de Deuda y ciertas modificaciones a la cláusula 7 en el contrato de fideicomiso.

Dichas modificaciones permitieron a la Sociedad cumplir con sus covenants en un escenario adverso para el negocio frigorífico durante el ejercicio 2019.

En el ejercicio 2024 se continuó con el cumplimiento satisfactorio de los covenants.

Los ratios financieros definidos para la emisión de Obligaciones Negociables que son medidos sobre el balance combinado del emisor y los garantes locales presentan los siguientes valores en miles de USD al cierre del ejercicio 2024:

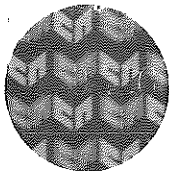
EBITDA LTM	27.401
Deuda Fin. Líquida (aj por saldos en cuenta de res. del fideicomiso)	98.274
Deuda Líquida/EBITDA LTM	3,59
EBITDA LTM	27.401
Servicio de deuda t+1 – saldo en cuenta de reserva de fideicomiso	5.841
Ratio de cobertura	4,69



Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	USD		\$	
		30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.846.152	2.958.389	201.793.728	114.063.637
Deudores comerciales	5	23.514.197	30.164.536	979.131.179	1.163.023.868
Otras cuentas por cobrar	6	866.314	1.882.377	36.073.323	72.578.774
Otros activos financieros	7	2.083.270	2.184.364	86.747.372	84.220.319
Inventarios	8	2.065.090	1.546.893	85.990.372	59.642.001
Total de activo corriente		33.375.023	38.736.559	1.389.735.974	1.493.528.599
Activo no corriente					
Propiedades, planta y equipo	9	29.011.668	24.767.244	1.208.045.766	954.925.812
Activos intangibles	10	84.442	103.472	3.516.157	3.989.486
Total de activo no corriente		29.096.110	24.870.716	1.211.561.923	958.915.298
Total de activo		62.471.133	63.607.275	2.601.297.897	2.452.443.897
Pasivo					
Pasivo corriente					
Acreedores comerciales	11	5.024.264	5.874.694	209.210.312	226.504.705
Deudas financieras	12	15.147.310	9.315.522	630.734.009	359.169.281
Provisiones por beneficios a los empleados	13	1.781.526	2.205.682	74.182.729	85.042.263
Otras provisiones	14	289.370	277.011	12.049.343	10.680.442
Otras cuentas por pagar	15	507.849	599.004	21.146.762	23.095.144
Total de pasivo corriente		22.750.319	18.271.913	947.323.155	704.491.825
Pasivo no corriente					
Deudas financieras	12	25.636.802	35.272.941	1.067.516.448	1.359.983.512
Pasivo por impuesto diferido	28.3	255.005	263.804	10.618.397	10.171.231
Total de pasivo no corriente		25.891.807	35.536.745	1.078.134.845	1.370.154.743
Total de pasivo		48.642.126	53.808.658	2.025.458.000	2.074.646.568
Patrimonio	18				
Aportes de propietarios		10.774.386	10.774.386	269.917.551	269.917.551
Ajuste por conversión		-	-	178.727.882	145.499.676
Ajustes al patrimonio		(2.699.107)	(2.699.107)	(24.899.369)	(24.899.369)
Ajuste por conversión		-	-	(87.491.446)	(79.167.400)
Reservas		2.283.120	2.283.120	55.642.781	55.642.781
Ajuste por conversión		-	-	39.426.336	32.385.194
Resultados acumulados		(559.782)	-	(31.916.341)	-
Dividendos anticipados		-	(5.000.000)	-	(190.275.000)
Resultado del ejercicio		4.030.390	4.440.218	152.278.781	158.358.659
Ajuste por conversión		-	-	24.153.722	10.335.237
Total de patrimonio		13.829.007	9.798.617	575.839.897	377.797.329
Total de pasivo y patrimonio		62.471.133	63.607.275	2.601.297.897	2.452.443.897



Hs N° 041668



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2024

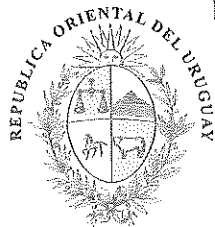
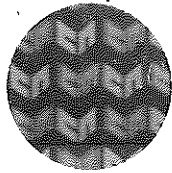
(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

Notas	USD		\$		
	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	
Ingresos operativos	19	165.380.222	193.753.714	6.503.775.676	7.560.100.458
Costo de los bienes vendidos	20	(150.598.696)	(177.845.937)	(5.933.574.650)	(6.949.272.317)
Resultado bruto		14.781.526	15.907.777	570.201.026	610.828.141
Gastos de distribución y ventas	21	(4.676.665)	(4.920.624)	(183.973.511)	(191.475.409)
Gastos de administración	22	(3.127.287)	(3.378.317)	(125.450.439)	(134.710.694)
Otros ingresos	23	532.818	803.731	21.995.030	25.421.395
Otros gastos	24	(1.022.535)	(967.638)	(33.591.580)	(35.845.869)
Ingresos financieros	25	2.056.474	1.909.474	81.083.269	74.307.942
Costos financieros	26	(4.448.284)	(5.011.250)	(175.426.021)	(194.496.948)
Resultado antes de impuesto a la renta		4.096.047	4.323.153	154.837.774	154.028.558
Impuesto a la renta	28	(65.657)	117.065	(2.558.993)	4.330.101
Resultado del ejercicio		4.030.390	4.440.218	152.278.781	158.358.659



Índices Financieros

Ejercicio	2024	2023
a) Solvencia Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,28	0,18
b) Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,52	5,49
c) Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,47	2,12
d) "Prueba del ácido" o liquidez inmediata Caja y bancos más créditos / Pasivo Corriente	1,38	1,92
e) Razón del Patrimonio al Activo Patrimonio Neto / Total Activo	0,22	0,15
f) Razón de inmovilización de activos o del capital Activo No Corriente / Activo Total	0,47	0,39
g) Rentabilidad total y ordinaria de la inversión de los accionistas Resultado del ejercicio / (PNI + PNF) / 2	0,32	0,34
h) Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,48	3,04
i) Rotación de Inventarios Ventas / inventario bienes de cambio promedio	88,52	40,49



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6

**Gobierno corporativo**

La dirección de la empresa sigue las prácticas de gobierno corporativo pautadas por la casa matriz y de acuerdo con la normativa local.

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 92 de la ley 16.060 y el artículo 184.11 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores a continuación se detallarán los distintos puntos con la información requerida al 30 de setiembre de 2023:

Información relativa a la adopción de prácticas de buen gobierno corporativo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 184.1.

Cledinor S.A como empresa integrante del Grupo Marfrig cumple con las prácticas de gobierno corporativo basados en los principios de transparencia, equidad y responsabilidad corporativa y las mejores prácticas de mercado establecidos por la casa matriz y adoptados por todas las empresas del grupo,

La dirección de la empresa sigue las prácticas de gobierno corporativo de acuerdo con lo establecido en el artículo 184.1 de Recopilación de Normas del Mercado de Valores, de forma de asegurar procesos adecuados de supervisión y control de la gestión de su dirección.

Para el grupo Marfrig ética es una práctica concreta entendida y adoptada por todos los funcionarios en los países donde la empresa tiene operaciones. En cada empresa del grupo las acciones de entrenamiento y orientaciones son continuamente implementadas para el buen cumplimiento del Código de Ética de la empresa.

El Directorio está integrado por:

- Marcos Antonio Molina dos Santos

Presidente del Consejo de Administración de la MARFRIG GLOBAL FOODS SA. El ejecutivo acumula una experiencia de más de 20 años en el sector de alimentos, habiendo iniciado su actividad profesional a los 16 años de edad, cuando abrió su primer negocio: una empresa distribuidora de alimentos. Desde la constitución de Marfrig, actúa de manera activa con los clientes clave de la compañía, estrechando relaciones comerciales de alcance nacional e internacional, los que posibilitan el desarrollo y la evolución de procesos industriales y de calidad, apuntando a superar las expectativas frente al escenario global.

También es socio y director presidente de MMS PARTICIPAÇÕES LTDA., empresa controlante de Marfrig Global Foods SA.



- **Marcia Aparecida Pascoal Marcal dos Santos**
Miembro del Consejo de Administración de MARFRIG GLOBAL FOODS SA desde marzo 2007. Acumula una larga experiencia, habiendo sido responsable del área financiera y del equipo de auditoría interna desde 2000 a 2006. También participa activamente del "Instituto Marfrig Fazer e Ser Feliz" de Responsabilidad Social, como Directora Presidente. Es además socia y directora vice-presidente de MMS PARTICIPAÇÕES LTDA., empresa controlante de Marfrig Global Foods SA.
- **Rodrigo Marcal Filho**
Miembro del Consejo de Administración de MARFRIG GLOBAL FOODS SA desde marzo 2007 y Director Estatutario desde enero 20014. Con experiencia profesional vinculada al sector de agronegocios habiendo actuado como administrador de haciendas hasta su ingreso a Marfrig Global Foods SA en mayo 2000 como responsable de la compra de ganado, desempeñándose posteriormente como director de obras.

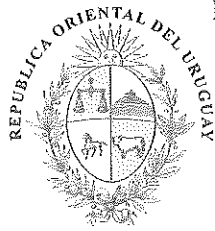
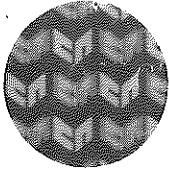
Ninguno de los integrantes del directorio recibe remuneración por el desempeño de sus funciones en el mismo.

Ninguno de los miembros del directorio cumple funciones ejecutivas en Cledinor S.A.

La Sociedad se encuentra regulada por el Instituto Nacional de Carnes (INAC), aplicando el Sistema de Registración Contable Uniforme exigido por dicho organismo. De acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 09/172 de fecha 21 de diciembre de 2009 del citado Instituto, el Sistema de Registración Contable Uniforme se ajusta a las Normas Contables Adecuadas aplicables en Uruguay a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de octubre de 2009.

Los Estados Financieros de Cledinor S.A. se han preparado de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay, siguiendo lo establecido en el Decreto N° 124/011 y 108/022.

El decreto 124/011 del 1 de abril de 2011 establece como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la International Accounting Standard Board (IASB) traducidas al idioma español.



Hs N° 041670



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



Todas las NIIF emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB), vigentes a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros han sido aplicadas.

La Sociedad ha aplicado NIIF por primera vez para el ejercicio iniciado el 1 de octubre de 2016, con fecha de transición 1 de octubre de 2015.

El Decreto N° 108/022, del 4 de abril de 2022 establece que los estados financieros de las entidades que, conforme a normas contables adecuadas en Uruguay posean una moneda funcional diferente a la moneda nacional, deberán ser presentados en ambas monedas.

Los estados financieros presentados en moneda funcional, si esta fuera diferente a la moneda nacional, siempre deberán ser acompañados de los estados financieros presentados en la moneda nacional y serán los que, en forma conjunta deberán de ser sometidos a la aprobación de los socios o accionistas de la entidad. Asimismo, establece que las diferencias de conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación deberán presentarse en líneas separadas dentro de los respectivos capítulos de los componentes del patrimonio.

Las disposiciones contenidas en el mencionado Decreto aplican para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2022.

La sociedad ha realizado en tiempo y forma la divulgación de la información periódica requerida por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. El Comité de Auditoría y Vigilancia y el establecimiento de la función de Auditoría Interna fue aprobado por el directorio el 6 de junio de 2017, luego que la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la misma fecha aprobara la emisión de obligaciones negociables.

Modificaciones en personal superior:

Durante el ejercicio 2024 no se produjeron cambios en el personal superior de la sociedad.

No se realizaron rescates anticipados de los valores emitidos. No existieron atrasos en el pago de dividendos o cambios en la política de distribución de los mismos, ni en el pago de amortizaciones o intereses de otros valores de oferta pública.

Durante el ejercicio 2024 no se realizaron distribuciones de dividendos.



Fix Scr Uruguay Calificadora de Riesgo S.A., en el Consejo de Calificación realizado el 30 de enero de 2024 confirmó en A(uy) la calificación de las Obligaciones Negociables de Cledinor S.A. Confirmando también el Rating Watch En Evolución.

Luego, en el Consejo de Calificación realizado el 26 de julio de 2024 confirmó en A(uy) la calificación de las Obligaciones Negociables de Cledinor S.A. Manteniendo también el Rating Watch En Evolución.

Los hechos relevantes ocurridos durante el ejercicio 2023/2024, tanto en Cledinor S.A. como en las compañías fiadoras de la emisión (Establecimientos Colonia S.A., Inaler S.A. y Frigorífico Tacuarembó S.A.) fueron comunicados en tiempo y forma al Banco Central del Uruguay.

En mayo 2024, la Comisión de Promoción y Defensa de la Competencia comunicó la denegatoria a la solicitud de autorización de la Operación de venta de unidades de Uruguay de Marfrig Global Foods a Minerva.

En diciembre 2024 el Ministerio de Economía y Finanzas confirmó la denegatoria de la solicitud de la autorización de la Operación de venta de unidades de Uruguay de Marfrig Global Foods SA para Minerva SA.

Durante el ejercicio 2024 se continuó con la ejecución de una parte importante de las inversiones incluidas en el proyecto de inversión presentado en la COMAP en el ejercicio 2022.

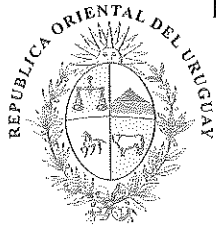
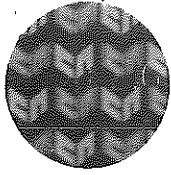
Las inversiones relacionadas con la ampliación de la capacidad de congelado están prácticamente finalizadas, y se espera para el próximo ejercicio continuar con las inversiones relacionadas con la mejora en el tratamiento de los efluentes.

Las inversiones permitirán mejorar los procesos productivos.

Estructura de propiedad

El capital social al 30 de setiembre de 2024 está representado por 269.917.551 acciones ordinarias al portador de UY\$ 1 cada una. El capital integrado asciende a UY\$ 269.917.551,24. El capital autorizado de la sociedad es de UY\$ 400.000.000. No existen suscripciones pendientes de integración.

El único accionista titular de acciones es Prestcott International S.A., con el 100% de las acciones.



Hs N° 041671



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



No hubo movimientos durante el ejercicio en la estructura de la propiedad de la Sociedad. De acuerdo con los estatutos, la administración de la sociedad estará a cargo de un administrador o directorio designado anualmente por la Asamblea de Accionistas.

El directorio será convocado por el presidente o dos miembros; cualquier director podrá requerir su convocatoria. Sesionará con la asistencia de la mitad más uno de sus componentes y resolverá por mayoría de votos de los presentes.

Los administradores o directores podrán ser reelectos, ejercerán hasta la toma de posesión de los sucesores y cesarán en sus cargos cuando sobrevenga cualquier causal de incapacidad, prohibición o inhabilitación.

El directorio, por unanimidad de componentes podrá reevaluar activos, distribuir o redistribuir sus cargos, proveer en forma temporal o definitiva sus vacantes. Sin perjuicio de ello la Asamblea podrá designar hasta tres suplentes para cada director.

El administrador, presidente, o cualquier vice-presidente, indistintamente o dos directores actuando conjuntamente representarán a la sociedad.

Cledinor S.A. es una sociedad con un único accionista, las decisiones son unánimes, no se ha establecido un régimen de adopción de acuerdos sociales.

La sociedad no cuenta con un convenio o reglamento de accionistas.

De acuerdo con el Estatuto de la Sociedad, a la Asamblea Ordinaria de Accionistas corresponderá considerar y resolver sobre el Balance General, proyecto de distribución de utilidades, memora e informe del Síndico ó Comisión Fiscal, medidas relativas a la gestión de la sociedad conforme a la ley o el contrato o que sometan a su decisión el administrador, directores, síndico ó comisión fiscal.

También corresponderá a la Asamblea Ordinaria de Accionistas la designación o remoción del administrador, directores, síndicos o miembros de la comisión fiscal, fijar su retribución y determinar las responsabilidades de estos.

A la Asamblea Extraordinaria de Accionistas le corresponderá resolver sobre los asuntos que no sean competencia de la Asamblea Ordinaria y en especial cualquier modificación de contrato; aumento del capital en el supuesto del art 284 de la ley 16.060; reintegro de capital, rescate, reembolso y amortización de acciones; fusión, transformación y escisión; disolución, designación, remoción y retribución de los liquidadores y los demás previstos en el art 179.7 de la ley 16.060; emisión de debentures y partes beneficiarias y su conversión en acciones, limitaciones o suspensiones del derecho de preferencia conforme al art. 330 de la ley 16.060. También le corresponderá resolver sobre cualquier asunto que, siendo competencia de la Asamblea Ordinaria, sea necesario resolver urgentemente.



La Asamblea Ordinaria se realizará dentro de los ciento ochenta días del cierre del ejercicio. La Asamblea Extraordinaria se realizará en cualquier momento que se estime necesario o conveniente.

Las Asambleas podrán ser convocadas por el Órgano de Administración o de Control ó por los accionistas que representen por lo menos el 20% del capital integrado.

La Asamblea podría celebrarse sin publicación de la convocatoria cuando se reúnan accionistas que representen la totalidad del capital integrado.

La constitución de la Asamblea Ordinaria en primera convocatoria requerirá la presencia de accionistas que representen la mitad más uno de las acciones con derecho a voto.

En segunda convocatoria se considerará constituida cualquiera sea el número de accionistas presentes.

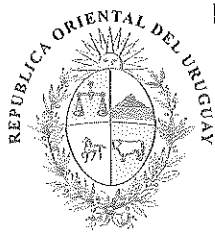
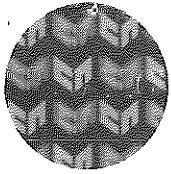
La Asamblea Extraordinaria se reunirá en primera convocatoria con la presencia de accionistas que representen el 60% de las acciones con derecho a voto. En segunda convocatoria se requerirá la concurrencia del 40%. No lográndose el 40% deberá convocarse una nueva Asamblea para considerar el mismo orden del día, la que sesionará cualquiera sea el número de accionistas presentes.

Las resoluciones de las Asambleas serán adoptadas por mayoría absoluta de votos de accionistas presentes, salvo que la ley exija un número mayor. Quien vote en blanco o se abstenga de votar reputará como habiendo votado en contra.

Respecto del acceso anticipado a la información relevante para la toma de decisiones, la asistencia (presencia física o voto a distancia), el Estatuto no contiene previsiones particulares, por lo que en estos aspectos se rige por lo previsto en la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060 (artículos 321, 340, 354, 355, y concordantes).

No se han adoptado medidas para fomentar la participación de los accionistas en las asambleas generales ya que se trata de una sociedad anónima con un único accionista.

Durante el ejercicio cerrado el 30 de setiembre 2024 se celebró la Asamblea General Ordinaria el 26 de enero 2024. Al ser Cledinor SA una sociedad con un único accionista, la misma fue unánime. Se aprobó la memoria y el balance del ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2023, no se constituyó reserva legal de acuerdo con el art 93 de la ley 16.060 por ya encontrarse en el 20% del capital integrado. Se consideraron y aprobaron el informe anual del comité de auditoría y vigilancia y el informe del síndico. El síndico y directores se mantienen en sus cargos. Se aprobó la remuneración del síndico y se resolvió que los directores sean honorarios. También se aprobó mantener los auditores externos y la



Hs N° 041672



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



calificadora de riesgos. Se ratificó la distribución anticipada de dividendos realizada en agosto 2023.

Estructura de administración y control

Los miembros de personal superior se detallan a continuación:

Directorio:

- Marcos Antonio Molina dos Santos – Presidente desde 01/07/2007
- Marcia Aparecida Pascoal Marcal dos Santos – Vicepresidente desde 01/07/2007
- Rodrigo Marcal Filho – Director desde 06/06/2017

Administradores:

- Marcelo Secco - Gerente General desde 16/02/2015
- Juan Pablo Franco - Director de Operaciones desde 15/07/2016
- Lucía de María - Gerente de Administración y Finanzas desde 24/09/2020
- Diego Vargas - Gerente de Planta desde 01/07/2007

El Comité de Auditoría y Vigilancia fue designado por resolución del directorio el 06/06/2017 y está integrado por:

- Dr. Diego Viana
- Cr. Diego Bonomi
- Cra. Elvira Casas

Auditora interna designado por el directorio el 27/07/2020:

- Cra. María Leticia Baccardatz Simmari

Síndico: designado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas el 06/06/2017

- Cr. Diego Bonomi

Ninguno de los miembros del Comité de Auditoría y Vigilancia percibe remuneración por su participación específica en el mismo.

El Dr Diego Viana es un profesional independiente que factura honorarios únicamente por sus servicios de asesoramiento legal a la Sociedad.



El Cr Diego Bonomi es un profesional independiente siendo remunerado únicamente por su servicio como Síndico de la Sociedad.

La Cra Elvira Casas, profesional dependiente de Frigorífico Tacuarembó SA, se desempeña como Gerente de Reportes de las empresas de Marfrig en Uruguay, recibiendo únicamente retribución por tal concepto.

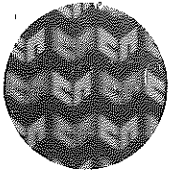
La Cra. María Leticia Baccardatz Simmari es una profesional independiente que factura honorarios por su servicio de auditora interna.

El Directorio se reúne formalmente una vez por mes, realizándose así doce reuniones en el ejercicio 2023/2024.

Mientras que el Comité de Auditoría y Vigilancia lo hace cada cuatro meses, reuniéndose durante el ejercicio en los meses de diciembre 2023, abril 2024, agosto 2024 y diciembre 2024.

El comité de Auditoría y Vigilancia tiene las siguientes funciones:

- Contribuir a la aplicación y permanente actualización del sistema de gestión y control interno y vigilar el cumplimiento de las prácticas de gobierno corporativo por parte de la Sociedad, efectuando las recomendaciones que entienda pertinentes.
- Revisar y aprobar el plan anual del área de Auditoría Interna, así como su grado de cumplimiento y examinar los informes emitidos por la Auditoría Interna.
- Opinar sobre el proceso de selección, nombramiento, reelección y sustitución del Auditor Externo o firma de Auditores Externos, así como de las condiciones de su contratación.
- Conocer los estados contables anuales, así como toda la información financiero contable relevante.
- Revisar los dictámenes de auditoría externa y evaluar periódicamente el cumplimiento de las normas de independencia de los auditores externos.
- Realizar el seguimiento de las recomendaciones hechas tanto por el área de Auditoría Interna como por los Auditores Externos, en particular, sobre las debilidades de control detectadas, a efectos de asegurar que tales debilidades sean subsanadas en plazos razonables.



Hs N° 041673



ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



- Controlar internamente el cumplimiento de las leyes y reglamentaciones vigentes, de las normas de ética e informar respecto de los conflictos de intereses que llegaran a su conocimiento.
- Reportar en forma cuatrimestral al Directorio y en forma anual a la Asamblea Anual de Accionistas.

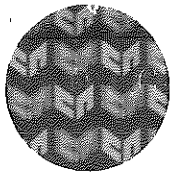
Durante el ejercicio 2024 se continuó con la auditoría externa de la firma Grant Thornton S.C.



Empresas Relacionadas

Al cierre de ejercicio, Cledinor S.A. mantenía los siguientes saldos con empresas relacionadas:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
	USD	USD	\$	\$
Activo				
Deudores comerciales				
Establecimientos Colonia S.A.	3.738.709	6.038	155.679.843	232.801
Inaler S.A.	18.193	25.582	757.557	986.338
Frigorífico Tacuarembó S.A.	18.323.859	28.456.507	763.005.489	1.097.169.084
Dicasol S.A.	-	870.150	-	33.549.503
Marfrig Global Foods S.A.	441.173	91.358	18.370.444	3.522.399
Weston Importers Ltd.	549.296	415.426	22.872.685	16.017.165
National Beef Packing Company, LLC	361.646	140.144	15.058.950	5.403.432
Total	23.432.876	30.005.205	975.744.968	1.156.880.722
Otros activos financieros				
Prestos Internacional S.A.	7.232	6.566	301.130	253.155
Total	7.232	6.566	301.130	253.155
Pasivo				
Acreeedores comerciales				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	164.180	170.627	6.836.455	6.578.695
Inaler S.A.	1.202	5.269	50.051	203.150
Establecimientos Colonia S.A.	911	888	37.917	34.238
Marcelo Secco	-	15.686	-	604.791
Dicasol S.A.	549	-	22.860	-
Total	166.842	192.470	6.947.283	7.420.874
Otras cuentas por pagar				
Marfrig Global Foods S.A.	87.486	100.455	3.642.918	3.873.143
Total	87.486	100.455	3.642.918	3.873.143



Hs N° 041674



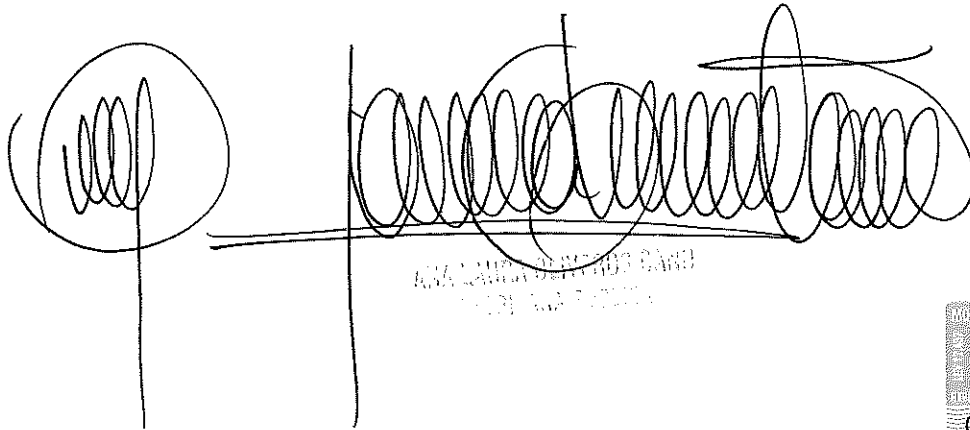
ESC. ANA LAURA OLIVEROS CANO - 17159/6



Las transacciones del ejercicio con empresas relacionadas fueron las siguientes:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
	USD	USD	\$	\$
Ventas de productos cármicos				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	30.975.599	28.233.114	1.218.104.892	1.100.567.951
Inaler S.A.	3.172.293	3.693.583	124.793.842	144.060.866
Establecimientos Colonia S.A.	6.045.035	7.599.292	236.167.535	295.840.656
Dicasold S.A.	4.065.727	3.916.148	157.416.263	152.057.260
Wesbon Importers Ltd.	83.116.698	117.597.894	3.661.135.706	4.593.109.708
Marfrig Global Foods S.A.	1.246.029	1.792.235	49.749.634	70.200.723
National Beef Packing Company, LLC	9.327.318	13.922.997	369.198.678	542.351.476
Pampeano Alimentos S.A.	161.101	232.430	6.089.948	9.362.676
Marfrig Chile S.A.	333.667	551.083	13.138.191	21.357.465
Total	148.383.467	177.538.776	5.835.794.689	6.928.908.781
Ventas ajenas al giro				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	119.753	105.427	4.700.612	4.073.456
Inaler S.A.	35.302	50.084	1.390.829	1.947.518
Establecimientos Colonia S.A.	106.791	83.884	4.217.694	3.247.285
Total	261.846	239.395	10.309.135	9.268.259
Compras de productos cármicos				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	4.369.748	6.117.028	171.199.233	238.952.539
Inaler S.A.	46.558.698	3.635.863	184.202.889	141.809.767
Establecimientos Colonia S.A.	5.911.711	-6.438.917	231.398.732	253.588.547
Total	56.840.157	16.192.808	586.800.854	634.350.853
Otras compras				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	2.478.400	2.530.752	97.278.120	98.633.301
Inaler S.A.	24.964	19.205	981.212	749.616
Establecimientos Colonia S.A.	337.711	1.294.575	13.323.256	50.034.438
National Beef Packing Company, LLC	32.933	106.714	1.268.997	4.164.959
Marcelo Secco	81.238	34.336	3.179.410	1.299.461
Marfrig Global Foods S.A.	138.169	143.209	5.459.594	5.487.125
Dicasold S.A.	516	-	20.827	-
Total	3.093.931	4.128.791	121.531.416	160.368.900
Intereses ganados				
Frigorífico Tacuarembó S.A.	-	838	-	33.144
Inaler S.A.	1.290	-	51.510	-
Establecimientos Colonia S.A.	73.328	-	2.958.632	-
Total	74.618	838	3.010.142	33.144
Intereses perdidos				
Inaler S.A.	2.450	10.522	95.856	404.072
Establecimientos Colonia S.A.	7.509	26.261	293.309	995.490
Total	9.959	36.783	389.165	1.399.562

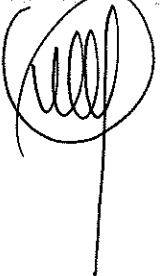
TESTIMONIO. Las once fojas de fotocopia que anteceden CONCUERDAN BIEN Y FIELMENTE con el documento de su mismo tenor que tengo de manifiesto, y con el cual cotejé este testimonio. EN FE DE ELLO; a solicitud de parte interesada y para su presentación ante quien corresponda, expido el presente en once hojas de Papel Notarial de Actuación de la Serie Hs números 041664 a 041674 que sello, signo y firmo en la ciudad de Montevideo, el veintiocho de enero de dos mil veinticinco.



Handwritten signature and circular stamp. The signature is written in black ink and is highly stylized. To the left of the signature is a circular stamp containing a stylized 'M' logo. Below the signature, there is a faint rectangular stamp with the text 'ATA NOTARIAL' and 'REPUBLICA DEL URUGUAY'.



ATA NOTARIAL
Nº 2442
464



Handwritten signature in black ink, consisting of a circular stamp with a stylized 'M' logo and a vertical line extending downwards.