



Ho N° 434342



ESC. MARIA VERONICA PELAEZ FORLI - 12892/5

**ACTA DE ASAMBLEA DE TITULARES DEL
"FIDEICOMISO FINANCIERO EUCALYPTUS DEL SUR"**

En Montevideo, en las oficinas de la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A. (BEVSA) sita en Luis Alberto de Herrera y Veintiséis de Marzo, WTC - Torre III, of. 1674, Montevideo, y simultáneamente mediante videoconferencia a través de la plataforma Zoom, el 30 de mayo de 2024, Winterbotham Fiduciaria S.A. - Administradora de Fondos de Inversión ("Winterbotham" o el "Fiduciario") en calidad de fiduciario del "FIDEICOMISO FINANCIERO EUCALYPTUS DEL SUR" (el "Fideicomiso, y según convocatoria realizada por la Entidad Representante a los Titulares de Certificados de Participación por notificación personal en los domicilios denunciados a la entidad registrante (los "Titulares"), se celebra una Asamblea de Titulares (la "Asamblea") del Fideicomiso:

Comparecen a la asamblea titulares de Certificados de Participación, debidamente representados, cuyos documentos se reciben y custodian en el legajo de la Entidad Representante:

JH REPÚBLICA AFAP S.A. titular de _____ Certificados de Participación emitidos por _____ como surge del Registro de Certificados de Participación llevado por el Fiduciario en su calidad de Entidad Registrante representada por Javier Glejberman en su calidad de representante.

OS INTEGRACIÓN AFAP S.A. titular de _____ Certificados de Participación emitidos por _____ como surge del Registro de Certificados de Participación llevado por el Fiduciario en su calidad de Entidad Registrante representada por Osvaldo Di Cesare en su calidad de representante.

OS NOBILIS CORREDOR DE BOLSA S.A. titular de _____ Certificados de Participación emitidos por _____ como surge del Registro de Certificados de Participación llevado por el Fiduciario en su calidad de Entidad Registrante y del registro de la Bolsa de Valores de Montevideo, representado en este acto por Maria José Zerbino, C.I. 2.834.345-7 según carta poder presentada.

BOLSA DE VALORES DE MONTEVIDEO S.A. titular de _____ Certificados de Participación (_____ icanos tres millones ochocientos cincuenta y dos mil) como surge del Registro de Certificados de Participación llevado por el Fiduciario en su calidad de Entidad Registrante representada por Maite San Cristobal en su calidad de representante, según carta poder. Se deja constancia que dentro de dicha tenencia se encuentran representados _____ Certificados de Participación emitidos por _____ correspondientes a la Segunda Etapa de la suscripción de los Certificados de Participación pertenecientes al Administrador.

Asimismo, se hace constar que se encuentran presentes en la asamblea el Cr. Fernando Elías asistido por el Dr. José Lima como representante del Fiduciario, la Ing. Lucía Basso en representación del Administrador, Ing. Mary Carmen Rosas como Comité de Vigilancia y la Cra. Sheila Vittori asistida por el Dr. Federico Rocca, en representación de la Entidad Representante.

OS Se deja constancia que los términos utilizados en mayúsculas en la presente acta y no definidos en esta especialmente, tendrán el significado asignado a los mismos en el Contrato de Fideicomiso Financiero Eucalyptus del Sur.

Acto seguido contando con la presencia del 100% siendo las 11.00 am se inicia la sesión y se pasa a tratar el orden del día para la cual fue convocada.

1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.

Se resuelve por unanimidad la designación de la Cra. Sheila Vittori por la Entidad Representante como Presidente de la Asamblea y al Dr. Federico Rocca como el Secretario de la misma, de acuerdo por lo dispuesto en el Contrato de Entidad Representante.

2. Vista y aprobación del balance auditado al 31 de diciembre de 2023, así como de la actuación del Fiduciario y Comité de Vigilancia.

Puesto a consideración el segundo punto del orden del día, el Fiduciario pone de manifiesto los aspectos más relevantes del balance auditado al 31 de diciembre de 2023.

El Administrador y el Comité de Vigilancia toman la palabra para hacer consideraciones que entendieron pertinentes.

No habiendo comentarios adicionales, se somete la moción a votación, los Beneficiarios resuelven por unanimidad aprobar los Estados Contables auditados correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, se aprueba la actuación del Fiduciario y Comité de Vigilancia por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

3. Montos Distribuibles de acuerdo al Contrato de Fideicomiso.

De acuerdo con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso el Fiduciario recibió y validó el cálculo realizado por el Administrador de los Montos Distribuibles a ser pagos el próximo 31 de mayo, la Fecha de Pago anual para el fideicomiso.

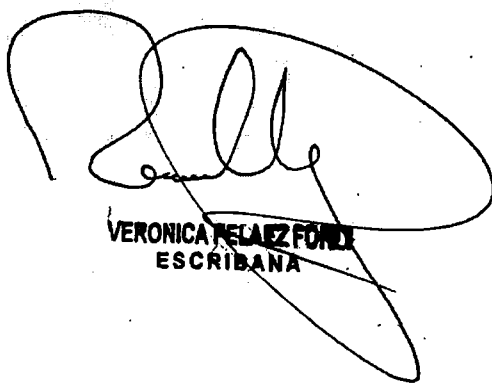
El monto es el producido de haber aplicado la fórmula establecida en el Contrato, es decir, restar del 100% de los montos disponibles en las cuentas del fideicomiso al 31 de marzo de 2024 (i) el pasivo corriente a la fecha que surgiera del balance auditado, y; (ii) los montos que se deben afectar para ejecutar el Presupuesto Anual del Fideicomiso hasta el 30 de setiembre de 2024.

En función de lo indicado, se distribuirán a los Titulares a prorrata de su participación USD1.278.684 (Dólares Americanos un millón doscientos setenta y ocho mil seiscientos ochenta y cuatro) antes de aplicar las retenciones fiscales (IRPF o IRNR) que apliquen según indicación del asesor fiscal, siendo esta circunstancia aprobada por estos.

4. Consideración de solicitud del Administrador para cobrar honorarios por el periodo comprendido entre la fecha de suscripción de los Certificados de Participación y el 28 de setiembre de 2023.

Con fecha 7 de marzo de 2024 el Fiduciario recibió del Administrador para traslado a los Beneficiarios una solicitud de reconocimiento de honorarios por el periodo transcurrido entre el 23 de marzo de 2023 y el 28 de setiembre de 2023, es decir entre la fecha de suscripción de los certificados de participación y la compra efectiva de los activos forestales.

CONCUERDA BIEN Y FIELMENTE con el Acta de Asamblea de Titulares del "FIDEICOMISO FINANCIERO EUCALYPTUS DEL SUR" de fecha 30 de Mayo de 2024 original, de igual tenor, que tuve a la vista y he compulsado.- **EN FE DE ELLO**, a solicitud de parte interesada y a los efectos de su presentación ante las oficinas públicas y/o privadas que correspondan, expido el presente en el Papel Notarial de Actuación Serie "Ho" Números 434342 y 434343, que sello, signo y firmo, en la ciudad de Montevideo, el día treinta y uno de Mayo de dos mil veinticuatro. -



VERONICA PELAEZ FORD
ESCRIBANA

ARANCEL OFICIAL	
Artículo:	6
Honorario: \$	0500
Mont. Not.: \$	101
Fdo. Grevia: \$	1

