

Hn N° 501825

ESC. MARTA BEATRIZ VERA IZETA - 08765/2

ACTA ASAMBLEA DE TITULARES
FIDEICOMISO FINANCIERO FONDO DE DEUDA PARA INFRAESTRUCTURA EN
URUGUAY V - CAFAM

En Montevideo, a los 24 días del mes de mayo de 2024, a las 11:00 horas, se reúne la Asamblea de Titulares de Certificados de Participación del Fideicomiso Financiero Fondo de Deuda Para Infraestructura en Uruguay V - CAFAM, en las oficinas de la Bolsa de Valores de Montevideo S.A. ("BVM") sitas en Rincón 454 P.B., Montevideo, y simultáneamente mediante videoconferencia con audio e imagen, de acuerdo con la solicitud de convocatoria realizada por el Fiduciario a la Entidad Representante y convocatoria realizada por ésta última de conformidad con las disposiciones del Contrato de Entidad Representante, habiéndose cumplido con los procedimientos y formalidades para la celebración de asambleas que a estos efectos establece la Ley N° 16.060 de sociedades comerciales.

Se encuentran [virtualmente] presentes Titulares de Certificados de Participación, debidamente representados, cuyos documentos se reciben y custodian en el legajo de la entidad representante:

- REPÚBLICA AFAP S.A., titular de Certificados de Participación emitidos por _____ como resulta del registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, representada por los Sres. Pablo Miguel Andrada Carrato y Javier Glejberman Fuentes, en sus calidades de representantes.
- AFAP SURA S.A. titular de Certificados de Participación emitidos por _____ como resulta del registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, representada por el Sr. Santiago Hernández en su calidad de representante.
- ITAU AFAP S.A. titular de Certificados de Participación emitidos por _____ como resulta del registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, representada por el Sr. Agustín Sheppard Gelsi, en su calidad de representante.
- INTEGRACIÓN AFAP S.A. titular de Certificados de Participación emitidos por _____ como resulta del registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, representada por el Sr. Osvaldo Di Cesare, en su calidad de representante.
- BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO titular de Certificados de Participación emitidos por _____, como resulta del registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, representada por los Sres. Gastón Ware, Ignacio Letamendía y Santiago Loira, en sus calidades de representantes.
- María José Zerbino, titular de Certificados de Participación emitidos por _____, como resulta del certificado emitido por Nobilis C.B. S.A. quien de acuerdo con registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, es titular de dichos certificados por cuenta y orden de clientes.
- Gonzalo Goyetche, titular de Certificados de Participación emitidos por _____ como resulta del certificado emitido por Nobilis C.B. S.A. quien de acuerdo con el registro de certificados de participación llevado por BVM en su calidad de Entidad Registrante, es titular de dichos certificados por cuenta y orden de clientes.

Escriba
MARTA BEATRIZ VERA IZETA
ESCRIBANA PÚBLICA

Escriba
MARTA BEATRIZ VERA ZETA
ESCRIBANA PÚBLICA

En consecuencia, asisten Titulares de Certificados de Participación que representan el 79.919% de los Certificados de Participación emitidos y en circulación, por lo que existe, quórum de presentes suficiente para sesionar y adoptar resoluciones válidamente.

Asimismo, se hace constar que se encuentran presentes en la Asamblea el Sr. Andrés Pieroni como representante del Fiduciario, Corporación Nacional Financiera Administradora de Fondos de Inversión S.A., el Sr. Fabián Ibarburu, la Sra. Ana Laura Berkman y el Sr. Javier Liberman como representantes del Gestor, CAF-AM Administradora de Activos Uruguay S.A., el Sr. Javier Fernández y la Sra. Patricia Torrado, en representación de la Entidad Representante.

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 Fondo de Deuda Para Infraestructura en Uruguay V - CAFAM

Acto seguido se pasa a tratar el orden del día para la cual fue convocada.

1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.

La Entidad Representante propone designar al Sr. Javier Fernández como Presidente de la Asamblea y a la Sra. Patricia Torrado como Secretaria de la misma.

Sometida la moción a votación, la misma es aprobada por unanimidad de los presentes.

Toma la palabra el Sr. Fabián Ibarburu en representación de CAFAM quien propone a la Asamblea pasar a votar el tercer punto del orden del día, Modificación de la Comisión del Gestor, para luego CAFAM retirarse de la Asamblea.

Se aprueba la moción del Sr. Fabián Ibarburu por el voto conforme de Titulares que representan el 79.919% de los Certificados de Participación con derecho a voto.

2. Modificación de la Comisión del Gestor

El Fiduciario informa acerca de la nota recibida del Gestor de fecha 19 de marzo de 2024, por la cual el Gestor renunció en forma irrevocable y a partir de dicha fecha a cobrar en su totalidad la comisión prevista en la cláusula 4 del Contrato de Gestión, reduciéndola en 20.000 Unidades Indexadas trimestrales por el término de 20 trimestres. El Gestor comenta los argumentos que motivaron dicha reducción de comisión.

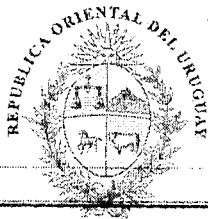
A los efectos de efectivizar lo previsto en el párrafo anterior, por el voto conforme de Titulares que representan el 79.919% de los Certificados de Participación con derecho a voto se resuelve aprobar la modificación del Contrato de Gestión. En función de lo anterior, se instruye al Fiduciario, para suscribir dicha modificación en los términos antes indicados.

Se retiran de la Asamblea los representantes de CAFAM.

3. Determinación de la remuneración del miembro inicial del Comité de Vigilancia

De conformidad con lo previsto en la cláusula 27 del Contrato de Fideicomiso, se aprueba por el voto conforme de Titulares que representan el 79.919% de los Certificados de Participación con derecho

Hn N° 501826



ESC. MARTA BEATRIZ VERA IZETA - 08765/2

En copia
 MARTA BEATRIZ VERA IZETA
 ESCRIBANA PÚBLICA

a voto la remuneración del miembro inicial del Comité de Vigilancia de acuerdo con la propuesta previamente enviada y conocida por los presentes.

4. **Designación de Titulares para suscribir el Acta.**

Por último, la unanimidad de Titulares presentes resuelve designar a los Titulares de Banco de Seguros del Estado, de ITAU AFAP y al Sr. Javier Fernández en representación de la Entidad Representante, para firmar el acta de la presente Asamblea.

No habiendo más asuntos que considerar, se levanta la sesión a las 11:30 horas.

Agustín Shepard
 por ITAU AFAP
 Agustín Shepard

por Banco de Seguros del Estado
 Gastón Ware

por Banco de Seguros del Estado
 Ignacio Letamendía

Santiago Loira
 por Banco de Seguros del Estado
 Santiago Loira

por Bolsa de Valores de Montevideo S.A.
 Javier Fernández

CONCUERDAN bien y fielmente las dos fojas que anteceden incluyendo la presente, **con las fojas originales** del Acta de Asamblea de Titulares de Certificados de Participación del Fideicomiso Financiero Fondo de Deuda para Infraestructura en Uruguay V – CAFAM que sesionó el día 24 de mayo de 2024 a la hora 11.00 en las oficinas de la Bolsa de Valores de Montevideo S.A. sitas en Rincón 454 Planta Baja de esta ciudad y simultáneamente en videoconferencia con audio e imagen, **las que de su mismo tenor he tenido a la vista y compulsé.** **EN FE DE ELLO,** a solicitud de parte interesada y a los efectos de ser presentado ante Banco Central del Uruguay, extendiendo el presente Testimonio por Exhibición en dos Papeles Notariales de Actuación de la Serie Hn números quinientos un mil ochocientos veinticinco y quinientos un mil

ochocientos veintiséis; que sello, signo y firmo en la ciudad de Montevideo el día veintinueve de mayo del año dos mil veinticuatro.



MARTA BEATRIZ VERAIZETA
ESCRIBANA PÚBLICA

ARANCEL OFICIAL

ART 8

HON: \$816

MONT: \$151


MARTA BEATRIZ VERAIZETA
ESCRIBANA PÚBLICA
MAY 29 2024

2024