



Montevideo, 14 de noviembre de 2008

Bolsa de Valores de Montevideo
Sr. Ángel Urraburu - Presidente
Sr. Ruben Núñez - Gerente General
Fax 916.19.00

De mi mayor consideración:

Ref.: Asamblea Extraordinaria

El día 24 de octubre próximo pasado, nuestra Empresa celebró su Asamblea Ordinaria de Accionistas en la que se aprobó un dividendo del 12% en efectivo y 8% en acciones. Adicionalmente, se aprobó una capitalización del 10%.

La Auditoría Interna de la Nación observó el dividendo aprobado en virtud del artículo N° 320 de la Ley N° 16.060, que supone un quorum mínimo del 75%.

Por tal motivo nuestra Empresa convocará a una Asamblea Extraordinaria el día 16 de diciembre a las 16 horas, para intentar alcanzar el 75% del capital así como la ratificación por parte de los accionistas acerca del dividendo aprobado el 24 de octubre.

Las razones que llevaron a pagar el dividendo mínimo parcialmente en acciones (8%), se justifica por las inversiones realizadas recientemente que superan los U\$S 8.000.000, así como por el contexto mundial y regional que nos obliga a ser prudentes respecto de la situación financiera de la Empresa. Por otra parte, el accionista se ve favorecido económicamente al recibir acciones en lugar de efectivo.

Por lo tanto solicitamos vuestro apoyo para que los Accionistas por sí o por apoderados concurren a la Asamblea para así lograr el objetivo planteado más arriba.

Es nuestra idea aprovechar ésta circunstancia para visitar conjuntamente con los accionistas que concurren a la Asamblea Extraordinaria las nuevas instalaciones que dan una cabal imagen acerca de la importancia de éste nuevo emprendimiento.

Sin otro particular y agradeciendo desde ya vuestro apoyo, saludo a usted con mi más alta consideración y estima.


Cr. Hugo Fernández
Vice Presidente

FRIGORIFICO MODELO S.A. - Tomás Gomensoro 2906 - Tel. 4873017* - Fax 4873114

E-mail: frimosa@frimosa.com.uy - Web: www.frimosa.com.uy

Montevideo - Uruguay