

ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



MEMORIA Y RESEÑA INFORMATIVA DE
LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

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 13 millones.

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, la planta estaba con una habilitación ambiental para faenar hasta 480 cabezas y durante el ejercicio 2021, luego de la realización de las inversiones requeridas para el tratamiento de efluentes se obtuvo la habilitación para faenar 530 cabezas diarias.

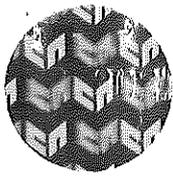
Durante el ejercicio 2022 se fueron realizando las inversiones necesarias para el tratamiento de efluentes que van a permitir obtener una habilitación para faenar 730 reses diarias.

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 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 2022 se faenaron 130.527 reses, 13.722 reses menos que el ejercicio anterior, 9,5% menos. (144.249 en 2021).

La faena total del grupo Marfrig en Uruguay fue de 646.825 reses en el ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2022, 4705 reses menos que el ejercicio anterior (0,7% menos).

La faena total de la industria fue un 0,2% superior al ejercicio anterior, se faenaron 4.042 reses más en 2022.

La actividad de Cledinor fue menor que el resto del grupo porque coincidió que el año anterior se otorgaron parte de las licencias en octubre 2021 y en el ejercicio 2022 se otorgó la licencia a mediados del mes de agosto y se retomó la actividad en la segunda mitad del mes de setiembre, coincidiendo en el mismo ejercicio dos períodos de licencia.

Impacto del Covid

Durante el segundo trimestre del año 2020 se propagó sobre la región el virus Coronavirus (Covid-19) que fue calificado como Pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020.

Durante el ejercicio 2021 los efectos de la pandemia fueron disminuyendo con el avance de la vacunación y la actividad económica se fue recuperando.

El mercado cárnico registró una demanda muy importante durante 2021, que se mantuvo hasta mediados de 2022, luego se contrajo por varios motivos, como la reaparición de casos de covid en el mercado chino, los efectos de la guerra Rusia-Ucrania que tuvieron un impacto importante en la inflación mundial. Por otro lado, hubo una mayor competencia de otros países proveedores de carne.

Esos factores determinaron una disminución del precio internacional de la carne sobre finales del ejercicio, con respecto a los niveles máximos alcanzados.

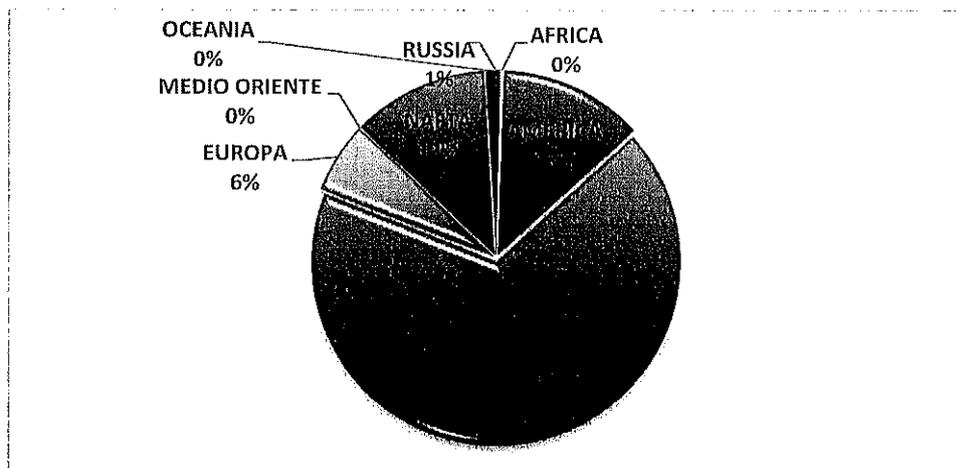
Igualmente, en el promedio del ejercicio 2022 el precio promedio de ventas fue muy superior al ejercicio anterior.

Evolución ventas

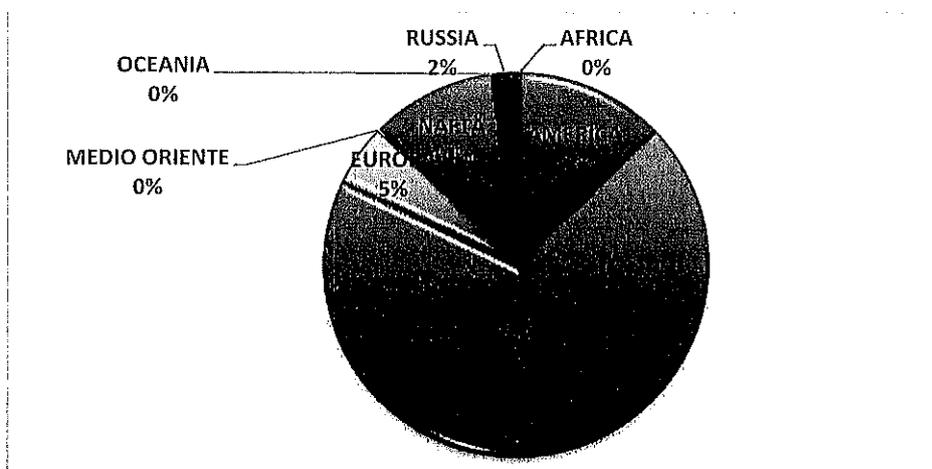
Como consecuencia de la menor actividad de la planta durante el ejercicio, el volumen total vendido disminuyó en promedio un 8%, disminuyeron un 15% las ventas locales y un 2% las exportaciones.

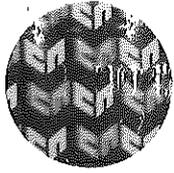
Volumen exportado por destino 2022 vs 2021:

2022



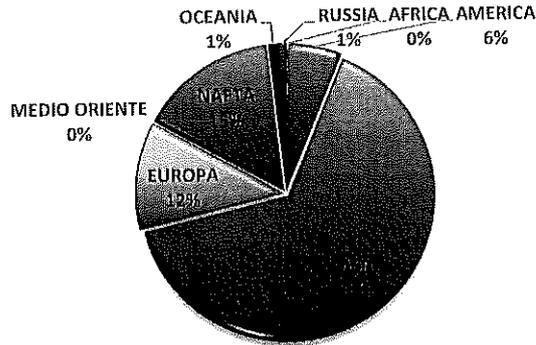
2021



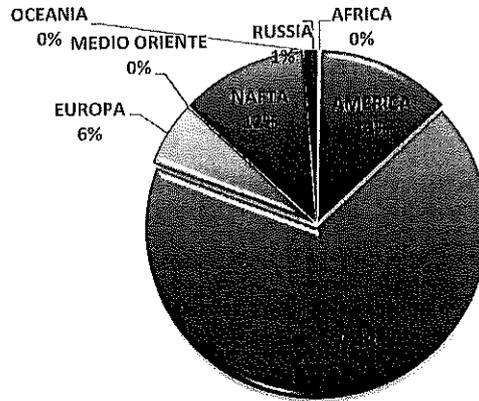


Exportaciones en us\$ por destino 2022 vs 2021:

2022



2021



Resultados

En el estado de resultados convertido a moneda local las ventas totales aumentaron un 15% con respecto al ejercicio anterior.

La facturación aumentó como consecuencia del aumento de los precios de la carne. El margen bruto disminuyó, tanto por el menor volumen producido (lo que determinó una mayor incidencia de los costos fijos de producción) como por el aumento promedio del costo de hacienda fue superior al aumento del precio promedio de ventas.

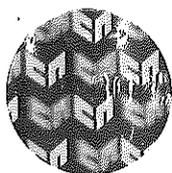
El margen bruto disminuyó un 31%, pasando de 12,1% sobre ventas en 2021 a 7,3% en 2022; el resultado líquido pasó de \$ 523.637.157 positivos (6,3% sobre ventas) en setiembre 2021 a \$ 267.395.644 positivos (2,8% positivo sobre ventas) en setiembre 2022.

Los saldos de las cuentas del capital de trabajo tuvieron una variación significativa al cierre de cada ejercicio como contrapartida de los diferentes niveles de actividad registrados a fin de cada ejercicio. Mientras que al cierre del ejercicio 2021 el nivel de actividad fue alto, el cierre del ejercicio 2022 fue luego del período de licencia, cuando se estaba retomando la actividad. Ese menor nivel de actividad al cierre de 2022 explica las disminuciones en los saldos de cuentas a cobrar, stocks, cuentas a pagar y provisiones.

Durante el ejercicio 2022 se continuó con las inversiones iniciadas en el ejercicio anterior, y, además, se comenzaron las obras relacionadas con el proyecto de inversión aprobado por la COMAP. Las inversiones del ejercicio fueron de USD 1.082.478, superándose los valores promedio de años anteriores, principalmente luego de comenzar a ejecutarse el proyecto de inversión. Las principales inversiones realizadas fueron en obra civil, por ejemplo, en sector laboratorio, en sector de lavado de medias reses, en obra para instalación del cartón freezer, como también remplazo de varios activos 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,



ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



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

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.

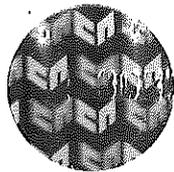
En el ejercicio 2022 se continuó con el cumplimiento satisfactorio de los covenants.

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 2022:

EBITDA LTM	47.034
Deuda Fin. Líquida (aj por saldos en cuenta de res. del fideicomi)	63.737
Deuda Líquida/EBITDA LTM	1,36
EBITDA LTM	47.034
Servicio de deuda t+1 – saldo en cuenta de reserva de fideicor	6.341
Ratio de cobertura	7,42

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 30 de setiembre de 2022
 (en pesos uruguayos)

	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	144.581.529	82.744.326	61.837.203	75%
Cuentas comerciales por cobrar	1.993.258.138	2.337.267.659	(344.009.521)	-15%
Activo financiero	99.371.468	104.081.712	(4.710.244)	-5%
Otras cuentas por cobrar	91.062.104	36.318.286	54.743.818	151%
Inventario	409.242.499	764.404.037	(355.161.538)	-46%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.737.515.738	3.324.816.020	(587.300.282)	-18%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, planta y equipo	778.371.115	797.527.168	(19.156.053)	-2%
Intangibles	2.689.825	3.661.775	(971.950)	-27%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	781.060.940	801.188.943	(20.128.003)	-3%
TOTAL ACTIVO	3.518.576.678	4.126.004.963	(607.428.285)	-15%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas comerciales por pagar	642.029.690	1.037.220.496	(395.190.806)	-38%
Pasivo financiero	304.377.381	310.878.729	(6.501.348)	-2%
Provisiones por beneficio a los empleados	65.915.694	124.652.000	(58.736.306)	-47%
Otras provisiones	14.958.555	29.715.336	(14.756.781)	-50%
Otras cuentas por pagar	30.745.981	87.835.297	(57.089.316)	-65%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.058.027.301	1.590.301.858	(532.274.557)	-33%
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo financiero	1.873.882.112	1.567.883.736	305.998.376	20%
Pasivo por impuesto diferido	19.089.052	33.907.975	(14.818.923)	-44%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.892.971.164	1.601.791.711	291.179.453	18%
TOTAL PASIVO	2.950.998.465	3.192.093.569	(241.095.104)	-8%
PATRIMONIO				
Capital	269.917.551	269.917.551	-	0%
Ajustes al patrimonio	67.104.745	76.836.276	(9.731.531)	-13%
Ganancias retenidas				
Reservas	95.288.291	96.165.582	(877.291)	-1%
Resultados acumulados	(132.128.018)	(32.645.172)	(99.482.846)	305%
Resultado del ejercicio	267.395.644	523.637.157	(256.241.513)	-49%
TOTAL PATRIMONIO	567.578.213	933.911.394	(366.333.181)	-39%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.518.576.678	4.126.004.963	(607.428.285)	-15%



ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



CLEDINOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2022
(en pesos uruguayos)

	30 de setiembre de 2022	30 de setiembre de 2021	Variación	%
Ingresos de actividades ordinarias	9.509.238.184	8.248.690.981	1.260.547.203	15%
Costo de ventas	(8.813.748.073)	(7.246.562.322)	(1.567.185.751)	22%
Resultado bruto	695.490.111	1.002.128.659	(306.638.548)	-31%
Gastos de distribución y ventas	(222.832.143)	(216.177.284)	(6.654.859)	3%
Gastos de administración	(78.155.311)	(71.636.714)	(6.518.597)	9%
Otros ingresos	13.694.177	6.773.605	6.920.572	102%
Otros gastos	(37.953.033)	(40.485.172)	2.532.139	-6%
Ingresos financieros	88.463.696	39.505.109	48.958.587	124%
Costos financieros	(202.187.816)	(167.216.268)	(34.971.548)	21%
Resultado antes de impuestos	256.519.681	552.891.935	(296.372.254)	-54%
Impuesto a la renta	10.875.963	(29.254.778)	40.130.741	-137%
Resultado del ejercicio	267.395.644	523.637.157	(256.241.513)	-49%

Índices Financieros

Ejercicio	2022	2021
a) Solvencia Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,19	0,29
b) Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	5,20	3,42
c) Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,59	2,09
d) "Prueba del ácido" o liquidez inmediata Caja y bancos más créditos / Pasivo Corriente	2,20	1,54
e) Razón del Patrimonio al Activo Patrimonio Neto / Total Activo	0,16	0,23
f) Razón de inmovilización de activos o del capital Activo No Corriente / Activo Total	0,22	0,19
g) Rentabilidad total y ordinaria de la inversión de los accionistas Resultado del ejercicio / (PNI + PNF) / 2	0,36	0,71
h) Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,68	1,98
i) Rotación de Inventarios Ventas / inventario bienes de cambio promedio	16,04	15,25



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 a 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 2022:

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.

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.

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.

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 2022 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.

Los dividendos distribuidos durante el ejercicio fueron los siguientes:

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 29 de diciembre de 2021 aprobó la distribución de dividendos por USD 10.000.000.

En la reunión de Directorio del 5 de agosto de 2022 se decidió la distribución anticipada de dividendos por USD 3.609.212,86.

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 30 de agosto de 2022 aprobó la distribución del remanente de resultados acumulados por USD 1.390.787,14 y ratificó la distribución anticipada decidida por el Directorio el 5 de agosto de 2022.



Fix Scr Uruguay Calificadora de Riesgo S.A., en el Consejo de Calificación realizado el 23 de setiembre de 2022 mejoró la perspectiva de la calificación de las Obligaciones Negociables de Cledinor S.A. de estable a positiva (se ajustó la calificación desde A(uy) Estable a A(uy) Positiva).

Los hechos relevantes ocurridos durante el ejercicio 2021/2022, 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 marzo 2022, Cledinor S.A., presentó ante la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones del Ministerio de Economía y Finanzas (COMAP) un proyecto de inversión para la ampliación de la capacidad de congelado que actualmente es de 530 y alinearla con la capacidad de madurado que es de 750, además de mejorar los procesos productivos. También incluye inversiones en el tratamiento de efluentes que son necesarias para el cumplimiento de parámetros de vertido exigidos por la DINASEA para incrementar la faena a la capacidad nominal de habilitación del M.G.A.P. El importe del proyecto aprobado es de 172.586.033 UI y se obtendrán beneficios de exoneración de IRAE e IP por un período de 10 años.

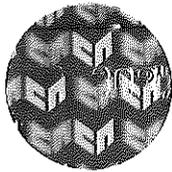
Estructura de propiedad

El capital social al 30 de setiembre de 2022 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.

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 una administrador o directorio designado anualmente por la Asamblea de Accionistas.



ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



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 provisiones 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 2022 se celebró la Asamblea General Ordinaria el 29 de diciembre de 2021. 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 2021, 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 calificadora de riesgos. Se resolvió distribuir dividendos por USD 10.000.000.



El 30 de agosto de 2022 se celebró una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se decidió la distribución de dividendos por USD 3.609.212,86 y se ratificó la distribución anticipada de dividendos aprobada por el directorio el 5 de agosto de 2022 por USD USD 1.390.787,14.

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 2021/2022.

Mientras que el Comité de Auditoría y Vigilancia lo hace cada cuatro meses, reuniéndose durante el ejercicio en los meses de diciembre 2021, abril 2022, agosto 2022 y diciembre 2022.

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.



PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Hi N° 302756



ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



- 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 2022 se continuó con la auditoría externa de la firma Grant Thornton S.C.



Empresas Vinculadas

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

		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
Cuentas comerciales por cobrar	Establecimientos Colonia S.A.	4.098.851	712.978.184
	Inaler S.A.	89.607	107.501.218
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	1.899.808.405	997.382.754
	Dicasold S.A.	18.777.402	20.714.435
	Marfrig Global Foods S.A.	23.649.537	12.019.473
	Pampeano Alimentos S.A.	-	5.139.141
	Weston Importers Ltd.	18.591.468	406.020.705
	Quickfood S.A.	-	7.502.698
	National Beef Packing Company, LLC	7.781.677	11.468.497
		<u>1.972.796.947</u>	<u>2.280.727.105</u>
Activos financieros	Prestcott International S.A.	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
		210.749	173.096
		<u>210.749</u>	<u>173.096</u>
Cuentas comerciales por pagar		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	5.210.531	4.747.302
	Inaler S.A.	272.783.449	46.007
	Establecimientos Colonia S.A.	120.367	235.363
		<u>278.114.347</u>	<u>5.028.672</u>
Otras cuentas por pagar	Marfrig Global Foods S.A.	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
		587.643	4.218.813
		<u>587.643</u>	<u>4.218.813</u>



ESC. FIORELLA ROMINA OLLONIEGO BATTES - 19904/3



Las transacciones del ejercicio con empresas vinculadas fueron las siguientes:

		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
Ventas de productos cárnicos	Frigorífico Tacuarembó S.A.	1.343.718.708	1.215.691.484
	Inaler S.A.	297.707.143	254.400.069
	Establecimientos Colonia S.A.	344.565.306	428.999.588
	Dicasold S.A.	86.535.504	132.224.368
	Weston Importers Ltd.	5.935.159.756	4.797.211.201
	Marfrig Global Foods S.A.	156.865.990	47.306.220
	National Beef Packing Company	570.643.979	427.066.515
	Quickfood S.A.	-	53.002.237
	Pampeano Alimentos S.A.	8.509.607	
	Marfrig Chile	63.022.606	57.800.945
	8.806.728.599	7.413.702.627	
Ventas ajenas al giro		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	5.089.003	1.231.174
	Inaler S.A.	1.518.506	615.868
	Dicasold S.A.	15.228	
	Establecimientos Colonia S.A.	2.436.379	3.190.660
	9.059.116	5.037.702	
Compras de productos cárnicos		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	333.180.813	337.588.162
	Inaler S.A.	308.114.259	295.820.381
	Establecimientos Colonia S.A.	324.192.730	308.578.823
	965.487.802	941.987.366	
Otras compras		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	98.806.413	69.729.265
	Inaler S.A.	903.345	1.384.671
	Establecimientos Colonia S.A.	48.789.967	117.405.358
	National Beef Packing Company, LLC	773.854	359.893
	Marcelo Secco	2.041.365	9.528.100
	Marfrig Global Foods S.A.	273.795	7.245.185
	151.588.739	205.652.472	
Intereses ganados		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Frigorífico Tacuarembó S.A.	599.047	-
	Inaler S.A.	-	227.150
	Establecimientos Colonia S.A.	4.151	-
	603.198	227.150	
Intereses perdidos		<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	Inaler S.A.	179.822	40.635
	179.822	40.635	

CONCUERDAN bien y fielmente las fotocopias precedentes, con sus originales de su tenor que cotejé. 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 dos de enero del año dos mil veintitres, en once papeles notariales de actuación de la Serie Hi numerados 302747 al 302757.

Fiorella Olloniego
Escribana Pública



ARANCEL OFICIAL	
Artículo:
Honorario: \$	21.00
Cont. Not: \$	389.
Fdo. Gremial: \$

