

**Ex N° 314152**

ADRIANA PERMUY

ESCRIBANA

434

ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

En Montevideo, a los 28 días del mes de abril de 2014, siendo las 11:00 horas, de acuerdo a la convocatoria, resuelta por el Directorio en su reunión del 28 de febrero de 2014 y publicada en el Diario Oficial y en el Diario España Judiciales y comunicada, oportunamente a la Auditoría Interna de la Nación, se reúne en Ramón Márquez 3222 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

Preside la Asamblea el Señor Presidente del Directorio de Aluminios del Uruguay el Sr. Raúl Papa Molina. La Asamblea se realiza con la asistencia de los señores accionistas inscriptos en tiempo y forma que se mencionan a continuación:

Accionistas	Valor Nominal	Votos
Gilberto Vitkovski	1.000,00	10.000
Fabiola Vitkovski	1.000,00	10.000
Graciela Castro	1.000,00	10.000
Focus Finance Ltd.	46.196.000,00	461.960.000
Totales	48.199.000,00	461.990.000

Concurrieron cuatro accionistas en total, tres por sí y uno por poder (Focus Finance Ltd. representada por el Sr. Gonzalo Elissalde, quien exhibe carta poder de fecha 21 de abril de 2014, con facultades suficientes para este acto, no encontrándose comprendido en el Art. 351 de la ley 16060).

Los asistentes representan en total un capital de \$ 46.200.000 (pesos uruguayos cuarenta y seis millones doscientos mil con 0/100) con un derecho a 462.000.000 votos (cuatrocientos sesenta y dos millones), que representan un 92,40% del capital integrado total de \$ 50.000.000 (pesos uruguayos cincuenta millones con 0/100).

Se encuentran presentes en su calidad de directores los Sres. Raúl Papa Molina, Jorge Soler y Eduardo Ameglio y en su calidad de Síndico, el Sr. Andrés Blanco. Asisten como invitados los Sres. Angel Machado, Roberto Puñales y Fernando Galup.

No asiste la Auditoría Interna de la Nación.

De acuerdo a lo dispuesto en los artículos 16 y 20 de los Estatutos Sociales y luego del contralor correspondiente por parte de los Sres. Inspectores de la Auditoría Interna de la Nación, el señor Presidente declara constituida la Asamblea y abierto el acto, dejando constancia del capital con derecho a voto y los votos representados por los señores accionistas asistentes, entrando a continuación a la consideración del Orden del Día.

P. Vitkovski

1.- DESIGNACION DE UN SECRETARIO PARA LA ASAMBLEA

El señor Presidente da cuenta que en cumplimiento del artículo 353 de la Ley N° 16.060, la Asamblea deberá designar un secretario.

El representante del accionista Focus Finance Ltd., Sr. Gonzalo Elissalde, propone designar al Sr. Fernando Galup.

Puesta a consideración de la Asamblea dicha moción es aprobada por unanimidad.

2.- CONSIDERACIÓN DE LA MEMORIA ANUAL Y DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL Y DE RESULTADOS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y LOS INFORMES DEL SÍNDICO Y DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y VIGILANCIA, ASÍ COMO DEL PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES PRESENTADO POR EL DIRECTORIO.

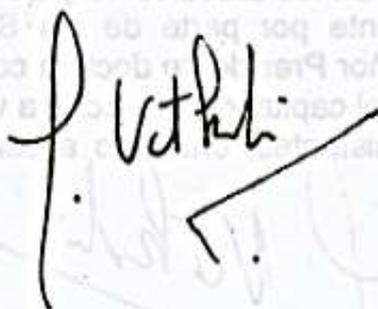
Previo a la consideración del punto, el Sr. Presidente, aclara que por sus características el informe del Comité de Auditoría y Vigilancia no se distribuye en forma previa y para que tomen conocimiento del mismo los señores accionistas solicita al Secretario dé lectura al mismo.

El Sr. Secretario procede a la lectura del Informe del Comité de Auditoría y Vigilancia.

A continuación pide la palabra el Sr. Gonzalo Elissalde, representante del accionista Focus Finance Ltd. quien mociona que en atención a que los documentos que integran el segundo punto del Orden del Día, son de conocimiento de los señores Asambleístas no se les de lectura y se preste aprobación tal como fueron presentados por el Directorio.

El Sr. Presidente solicita la opinión del Sr. Andrés Blanco en su carácter de Síndico quien se refiere a su informe de fecha 27 de marzo de 2014, el cual ha sido distribuido previamente a los Señores Asambleístas conjuntamente con la Memoria, Proyecto de Distribución de Utilidades y Estados Financieros. Tal como consta en el mencionado informe los documentos tratados concuerdan con las disposiciones legales y estatutarias y los mismos reflejan adecuadamente los puntos que tratan, en virtud de lo cual el Sr. Síndico recomienda la aprobación de los mismos por parte de los Sres. Accionistas.

Puesta a consideración de la Asamblea la moción propuesta, la misma es aprobada por unanimidad.



J. V. Galup



Ex N° 314153



ADRIANA PERMUY
ESCRIBANA

ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

436

Se transcribe a continuación el Proyecto de Distribución de Utilidades aprobado:

Proyecto de distribución de utilidades.

Montevideo, 28 de abril de 2014

Señores Accionistas:

El Directorio ha resuelto poner a consideración de la Asamblea General Ordinaria a realizarse en el día de la fecha, el siguiente proyecto de distribución de utilidades.

	Pesos uruguayos al 31/12/2013
Utilidad del ejercicio	30.533.522
Resultados acumulados	77.804.307
Total resultados acumulados	108.337.829
Reserva artículo 447 - Ley 15903	(8.021.982)
Dividendo propuesto	(18.000.000)
Saldo en resultados acumulados	82.315.847

Sin otro particular, saludamos atentamente a los Señores Accionistas,

EL DIRECTORIO

3 - ELECCIÓN DE MIEMBROS DEL DIRECTORIO, SÍNDICO Y SUPLENTE

El Sr. Presidente propone pasar a considerar el punto 3 del orden del día que determina la elección de miembros del Directorio y Síndico.

El Sr. Gonzalo Elisalde en representación de Focus Finance Ltd. propone agregar a la moción la aprobación de la gestión realizada por el Directorio y Síndico. A su vez propone que se encomiende al Directorio recabar la aceptación de los cargos por parte de los síndicos designados, titular y suplente.

No habiendo objeciones el Sr. Presidente solicita al Secretario de la Asamblea que dé lectura a la única lista inscrita dentro de los plazos estatutarios.

(Handwritten signatures and initials)

Directores

Titulares

Sres. Raúl Papa Molina
Jorge Soler
Eduardo Ameglio

Suplentes

Sres. Gustavo Berriel
Roberto Puñales
Fernando Galup

Síndico titular:
Sr. Andrés Blanco

Síndico suplente:
Sr. Sebastián Arcia

Puesta a consideración, la única lista inscripta y la aprobación de la gestión del Directorio y Síndico, la misma resulta aprobada por unanimidad.

4- FIJAR LAS REMUNERACIONES DE LOS DIRECTORES Y SÍNDICO

Se considera a continuación el punto 4 del orden del día.

Pide la palabra el representante del accionista Focus Finance Ltd., Sr. Gonzalo Elissalde, que mociona aprobar una remuneración mensual con vigencia hasta la próxima Asamblea Ordinaria:

Presidente: \$ 44.500.-

Demás Directores y Síndico \$ 22.250.-

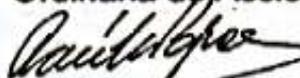
Asimismo, propone que los Directores que a su vez sean funcionarios de Aluminios del Uruguay S.A., no perciban en su calidad de Directores ninguna de estas remuneraciones.

Puesta a votación la moción, la misma resulta aprobada por unanimidad.

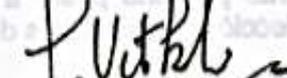
5- DESIGNACIÓN DE DOS ACCIONISTAS PARA LA FIRMA DEL ACTA DE LA ASAMBLEA.

Por unanimidad, se designa a los accionistas Gilberto Vitkovski y Focus Finance Ltd. representado por el Sr. Gonzalo Elissalde para la firma del acta de esta Asamblea.

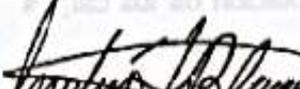
Agotado el Orden del Día, y siendo las 11 horas y 40 minutos, el Señor Presidente agradece a los señores asambleístas y da por finalizada la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.


Raúl Papa Molina
Presidente


Fernando Galup
Secretario


Gilberto Vitkovski
Accionista


p. FOCUS FINANCE LTD.
Gonzalo Elissalde
Accionista Apoderado


Dr. Andrés Blanco
Síndico



Ex N° 314159



ESC. ADRIANA PERMUY GONZALEZ - 13849/1

CONCUERDAN BIEN Y FIELMENTE, las precedentes fotocopias del Acta de Asamblea General Ordinaria de Aluminios del Uruguay S.A de fecha 28 de abril de 2014 en dos papeles notariales serie Ex números 314152 y 314153 que anteceden, las cuales sello y rubrico tanto en el anverso como en el reverso, con los originales del mismo tenor que tuve a la vista y 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 veintiocho de abril de dos mil catorce.

RANQUEO OFICIAL	
folio: 6	
monedas: \$ 500	
nt. Not.: \$ 53	
o. Gremial: \$	



ADRIANA PERMUY
ESCRIBANA