



ESC. MARIA NILDA ACHE PUÑOLES - 07653/4

TESTIMONIO DE ACTA DE ASAMBLEA DE FIDUNION S.A.**FIDUNION S.A.**

En Montevideo, a los 12 días del mes de abril de 2011 siendo las 19.30, se reúne en Luis A. de Herrera 1248 piso 12, los accionistas de la sociedad que se detallan en el Libro Registro de Inscripción de Accionistas, en el folio 19 del libro debidamente certificado.

Estando representada la totalidad del Capital Social, se da por iniciado el acto. Se pone a consideración el siguiente:

ORDEN DEL DÍA1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.

Se resuelve por unanimidad designar al Cr. Carlos Lecueder como Presidente y a la Lic. Viviana Marquez como Secretaria.

2. Consideración de la Memoria Anual, Balance General, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y Proyecto de Distribución de Utilidades por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

Los Estados Contables que prevé el Decreto 103/91 (Balance Tipo), así como la Memoria Anual (la cual se transcribe a continuación) confeccionados por el Directorio y correspondientes al ejercicio finalizado al 31/12/2010, son analizados exhaustivamente por los accionistas, los que luego de realizar consultas sobre algunos tópicos incluidos en los mismos, los aprueban por unanimidad.

MEMORIA ANUAL POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2010

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley 16.060 el Directorio tiene el honor de someter a vuestra consideración esta Memoria, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009. Según el Art. 92 de la Ley 16.060 la Memoria explicativa del Balance General debe contener determinados puntos por cuyo orden iremos desarrollando la misma.

a) Razones de las variaciones significativas operadas en los rubros de Activo y Pasivo.

A nivel de activos los mismos permanecieron prácticamente iguales, con leves diferencias, destacando únicamente un aumento en las disponibilidades que se explica porque se postergó una distribución de dividendos para principios del 2011. -----

El pasivo por su parte aumentó, sin generar variaciones significativas. -----

b) Explicación sobre gastos y ganancias extraordinarios y ajustes de resultados de ejercicios anteriores. -----

No existen ni gastos ni ganancias extraordinarias en el ejercicio. Tampoco se han originado ajustes a resultados de ejercicios anteriores. -----

c) Constitución de reservas. -----

Se propone únicamente la constitución obligatoria de la reserva legal. Dado que el resultado del ejercicio es de \$ 789.602, se traspasan \$ 39.480 a Reserva Legal. -----

d) Orientación sobre la perspectiva de futuras operaciones. -----

Se prevé que las operaciones seguirán un ritmo de crecimiento similar al que se logró el ejercicio que finaliza. No se prevén sucesos que puedan afectar negativamente a la sociedad.

e) Variación al principio de uniformidad. -----

No han existido en el ejercicio sujeto a análisis variaciones al principio de uniformidad que merezcan mención. -----

PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 -----

El resultado del presente ejercicio ha sido de \$ 789.602, con el que se propone la siguiente distribución: -----

Reserva legal:	\$	39.480,00
Regularización de dividendos anticipados:	\$	750.122,00
	\$	789.602,00

Sigue el
de Acta con
Serie Ej. N° 888889
Papel Notarial
M. C. [Signature]
E. [Signature]



Ej

Nº 858589



ESC. MARIA NILDA ACHE PUÑALES - 07653/4

Asimismo se propone regularizar los restantes dividendos anticipados por \$ 31.431, dejando el saldo de dividendos anticipados en cero, debitando como contrapartida los Resultados Acumulados por esa cifra. -----

Los Estados Contables referidos, así como la memoria y el proyecto de distribución de utilidades presentados por el Directorio, son aprobados por unanimidad. -----

3. Designación de los Accionistas que firmarán el Acta. -----

Se resuelve que la misma sea firmada por Viviana Marquez, conjuntamente con el Presidente de la Asamblea, Carlos Lecueder . -----

No habiendo más asuntos que tratar, una vez aprobada y suscrita la presente, se levanta la sesión. Carlos A. LECUEDER – Viviana MARQUEZ -----

CONCUERDA con el siguiente documento

original del mismo tenor que he tenido de manifiesto y con el cual he cotejado el presente testimonio: acta de asamblea de Fidunion S.A. transcrita a fojas 28 y 29 en el Libro de Actas de Asamblea de "Fidunion Sociedad Anónima" anotado en el Registro

Nacional de Comercio con el número 808 el 14 de enero de 2005.- **EN FE DE ELLO:**

a solicitud de **FIDUNION SOCIEDAD ANONIMA** y a los efectos de su presentación ante las oficinas públicas y/o privadas que correspondan expido el presente que sello, signo y firmo en Montevideo el trece de abril del dos mil once.-



ARANCEL OFICIAL

Artículo
Honorario \$ 237
Mont. Not. \$ 438
Fondo Cremial \$

MARIA NILDA ACHE
ES. 07653/4

ARANCEL OFICIAL

Artículo
Honorario \$ 433
Mont. Not. \$ 2
Fondo Cremial \$

MARIA NILDA ACHE
ES. 07653/4

MARIA NILDA ACHE
ES. 07653/4