

BUREY SA

ACTA DE DIRECTORIO

En la ciudad Montevideo, el día **17 de noviembre de 2025**, siendo las 16:00 horas, se reúne el Directorio de la Sociedad, con la presencia del Señor Director Emilio Augusto PADILHA VIEIRA y el Señor Director Theodorus Clemens Maria VAN DER LOO, a fin de tratar el siguiente Orden del Día:

1. Convocar Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

A continuación, se pasa a tratar el primer punto del Orden del Día:

1. Convocar Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

Puesto a consideración del Directorio se RESUELVE por unanimidad **convocar a Asamblea General Extraordinaria de Accionistas con fecha 11 de Diciembre de 2025 a las 14:00 horas, y en segunda convocatoria para las 15:00 horas, en Av. Pedro Blanes Viale 6248 de la Ciudad de Montevideo, a los efectos de tratar el siguiente Orden del Día:**

- . Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.
- . Aprobación de Memoria y Estados Contables del Ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025.
- . Aprobación de la gestión del Directorio hasta la fecha.
- . Elección y designación de Directorio en virtud de renuncia de uno de los Directores.
- . Situación de patrimonial de la Sociedad. Consideración del Balance Especial (aumento o disminución de activos y pasivos). Aumento de capital integrado. Aumento de Capital Contractual.
- . Designación de un accionista para firmar el Acta de Asamblea.

No habiendo más asuntos que tratar y aprobándose por unanimidad lo actuado, se levanta la sesión siendo las 16.30 horas, firmándose la presente acta.


Theodorus Clemens Maria VAN DER LOO

Director


Emilio Augusto PADILHA VIEIRA

Director

BUREY SA

ACTA DE DIRECTORIO

En la ciudad Sao Paulo, Brasil, el día 27 de noviembre de 2025, siendo las 11:00 horas, se reúne el Directorio de la Sociedad, con la presencia del Señor Director Emilio Augusto PADILHA VIEIRA y con la participación remota simultánea por videoconferencia del Señor Director Theodorus Clemens Maria VAN DER LOO, a fin de tratar el siguiente Orden del Día:

1. Consideración de las capitalizaciones efectuadas por el Directorio el 24 de octubre de 2025.

A continuación, se pasa a tratar el primer punto del Orden del Día:

1. Consideración de las capitalizaciones efectuadas por el Directorio el 24 de octubre de 2025.

Con fecha 24 de octubre del presente el Directorio, en el ejercicio de sus facultades y atribuciones, efectuó la capitalización de préstamos convertibles en Acciones aprobados por la Asamblea General de Accionistas del 10 de mayo de 2023.

Se padecieron varios errores en el cálculo de las participaciones que fueron advertidos al momento de la celebración de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, el pasado 17 de noviembre de 2025.

Habiendo corregido los cálculos por la conversión de los préstamos convertibles en acciones, el **capital integrado de la Sociedad es de \$U 60.042.525,94** (pesos uruguayos sesenta millones cuarenta y dos mil quinientos veinticinco con 94/00), y no el monto de \$74.620.964 (pesos uruguayos setenta y cuatro millones seiscientos veinte mil novecientos sesenta y cuatro), expresado en la reunión de Directorio de fecha 24 de octubre de 2025.

Capital integrado	\$U 60.042.525,94
Prima de Emisión	\$U 215.920.341,28
Resultados Acumulados	(\$U 295.931.685,39)
TOTAL PATRIMONIO	(\$U 19.968. 818,17)

Efectuada la capitalización las participaciones accionarias correctas son las siguientes:

	Accionista	Acciones y Votos	Porcentaje (%)
1	Joao Paulo de Moura Luz Rocha	12.121.302,07	20,19%
2	Sergio Merofa Junior	12.593.683,29	20,97%
3	Paula Junqueira de Queiroz	1.450.210,34	2,42%
4	Melgune y Assets Inc. (BO Antonio Forte and Eduardo Sampaio)	6.807.013,36	11,34%
5	Tomás García Navarro	944.762,44	1,57%
6	Gabriel Bilate de Souza	1.417.143,66	2,36%
7	Mário Luiz Ribeiro Nolf	472.381,22	0,79%
8	Federico Gepp Miguez	472.381,22	0,79%
9	Olavo Drummond Neto	472.381,22	0,79%
10	Renato Malcher Lopes	566.857,46	0,94%
11	Maria Silvia Leopoldo e Silva de Carvalho	944.762,44	1,57%
12	Fabrizio Menta Braga	944.762,44	1,57%
13	Tarcisio de Carvalho Mainardi	236.190,61	0,39%
14	Marcelo Mainardi Filho	236.190,61	0,39%
15	Robert Large	2.361.906,09	3,93%
16	Daniel Sanctos de Santa Maria	472.381,22	0,79%
17	Rafael Sanctos Dale	472.381,22	0,79%
18	Victor Soares Thome da Silva	472.381,22	0,79%
19	Theodorus Clemens Van Der Loo	944.762,44	1,57%
20	Moacir Gequita de Oliveira	472.381,22	0,79%
21	Carbisa Administração e Participações Ltda.	15.166.310,15	25,26%
	Capital Integrado	60.042.525,94	100%

Se RESUELVE por unanimidad comunicar a los Accionistas a través de sus correos electrónicos las nuevas participaciones accionarias, solicitando su concurrencia al domicilio fijado en Av. Pedro Blanes Viale 6248 de la Ciudad de Montevideo, para efectuar el canje de las acciones en circulación por las nuevas que se emiten conforme el nuevo capital integrado.

Se encomienda a la Administración de la Sociedad dejar sin efecto el registro en el libro de acciones nominativas de las participaciones accionarias determinadas por la capitalización de fecha 24 de octubre de 2025.

Se RESUELVE dejar sin efecto la emisión de las nuevas Acciones resuelta por Directorio de fecha 24 de octubre de 2025, procediendo a la emisión de las Acciones de acuerdo con las nuevas participaciones accionarias indicadas en la presente Acta.

Sin perjuicio de la integración de capital efectuada, la Sociedad continúa en causal de disolución, según lo previsto por el artículo 159 Numeral 6, por lo corresponde al Directorio comunicar a los Accionistas de la situación con motivo de la convocatoria de la próxima **Asamblea General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el día 11 de Diciembre de 2025 a las 14:00 horas en primera convocatoria, y en segunda convocatoria para las 15:00 horas**, oportunamente publicada en el Diario Oficial y en el MVD Judicial el pasado 20 y 24 de noviembre.

No habiendo más asuntos que tratar y aprobándose por unanimidad lo actuado, se levanta la sesión siendo las 11.30 horas, firmándose la presente acta.



Theodorus Clemens Maria VAN DER LOO
Director



Emilio Augusto PADILHA VIEIRA
Director

BUREY SA

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

En la Ciudad de Montevideo el día **11 de diciembre de 2025**, se reúne en Avda. Pedro Blanes Viale 6248, la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad con la presencia de Accionistas que detentan el **68% (sesenta y ocho por ciento)** del capital integrado con derecho a voto, por un valor nominal de \$ **42.016.458 (pesos uruguayos cuarenta y dos millones dieciséis mil cuatrocientos cincuenta y ocho)** representativas de **42.016.458 (cuarenta y dos millones dieciséis mil cuatrocientos cincuenta y ocho) Acciones nominativas** en circulación con derecho a **42.016.458 (cuarenta y dos millones dieciséis mil cuatrocientos cincuenta y ocho) votos** según las constancias que más abajo se detalla.

Se deja constancia que el capital integrado a la fecha es de \$U **60.042.525,94 (pesos uruguayos sesenta millones cuarenta y dos mil quinientos veinticinco con 94/00)** representativo de 60.042.525 (sesenta millones cuarenta y dos mil quinientos veinticinco) Acciones nominativas con derecho a un voto cada Acción.

Se efectuaron las publicaciones en el Periódico MVD Judicial y en el Diario Oficial siendo la primera publicación el día 20 de noviembre y la última publicación el día 24 de noviembre de 2025.

Constancias:

El Apoderado que comparece en representación de los accionistas no es director, administrador, síndico, empleado o gerente de la Sociedad y cumple con lo dispuesto en el artículo 351 de la Ley 16.060 y en el artículo 12 de los Estatutos Sociales.

La Sociedad no tiene Síndico ni Comisión Fiscal.

No hay folios libres en blanco en el Libro de Registro de Asistencia de Accionistas a las Asamblea de la Sociedad para registrar la asistencia de los Accionistas a la Asamblea, por lo que se detalla la lista de Accionistas que comparecen por apoderado:

	Accionista	Acciones y Votos	Porcentaje (%)
1	Sergio Merofa Junior	12.593.683	20,97%
2	Paula Junqueira de Queiroz	1.450.210	2,42%

3	Melgune y Assets Inc.	6.807.013	11,34%
4	Olavo Drummond Neto	472.381	0,79%
5	Renato Malcher Lopes	566.857	0,94%
6	Maria Silvia Leopoldo e Silva de Carvalho	944.762	1,57%
7	Fabrizio Menta Braga	944.762	1,57%
8	Marcelo Mainardi Filho	236.190	0,39%
9	Theodorus Clemens Van Der Loo	944.762	1,57%
10	Carbisa Administração e Participações Ltda.	15.166.310	25,26%
	Capital Integrado	42.016.458	68%

Siendo las 14.00 horas, el Señor Emilio Augusto Padilha Vieira en su calidad de Director de la Sociedad, declara abierta la Asamblea dejando constancia de que hay quorum suficiente para constituir y celebrar la Asamblea.

Seguidamente, se pone a consideración de los Accionistas el siguiente Orden del Día conforme a la convocatoria efectuada por el Directorio de la Sociedad de fecha 17 de noviembre de 2025:

- 1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.**
- 2. Aprobación de Memoria y Estados Contables del Ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025.**
- 3. Aprobación de la gestión del Directorio hasta la fecha.**
- 4. Elección y designación de Directorio en virtud de renuncia de un Director.**
- 5. Situación de patrimonial de la Sociedad. Aumento de capital integrado. Aumento de Capital Contractual.**

6. Designación de un accionista para firmar el Acta de Asamblea.

A continuación, se pasa a tratar el primer punto del Orden del Día:

1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.

Puesto a consideración de la Asamblea el primer punto del Orden del día, la designación del Presidente y Secretario de la Asamblea:

Se RESUELVE por unanimidad de presentes aprobar la designación del Señor Emilio Augusto Padilha Vieira como Presidente y del Señor Erwin Frank Roman Neto como Secretario de la Asamblea, con el voto afirmativo de Accionistas que representan el 68% (sesenta y ocho por ciento) del capital integrado con derecho a voto.

Acto seguido, se pasa a tratar el segundo punto del Orden el día:

2. Aprobación de Memoria y Estados Contables del Ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025.

Puesto a consideración de la Asamblea la aprobación de la Memoria y Estados Contables de la Sociedad por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025:

Se RESUELVE por unanimidad de presentes aprobar la Memoria y Estados Contables correspondiente al ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025, con el voto afirmativo de Accionistas que detentan el 68% (sesenta y ocho por ciento) del capital integrado con derecho a voto.

A continuación, se pasa a tratar el tercer punto del Orden del Día:

3. Aprobación de la gestión del Directorio hasta la fecha.

Puesto a consideración de la Asamblea la aprobación de la gestión del Directorio de la Sociedad hasta la fecha:

Se RESUELVE por unanimidad de Accionistas presentes aprobar la gestión Directorio hasta la fecha, con el voto afirmativo de Accionistas que detentan el 68% (sesenta y ocho por ciento) del capital integrado con derecho a voto.

A continuación, se pasa a tratar el cuarto punto del Orden del Día.

4. Elección y designación de Directorio en virtud de renuncia de un Director.

Puesto a consideración de la Asamblea la renuncia del Director Theodorus Clemens

Maria VAN DER LOO, presentada con fecha 29 de junio de 2025.

Se RESUELVE por unanimidad de presentes aprobar con el voto afirmativo de Accionistas que detentan el 68% (sesenta y ocho por ciento) del capital integrado con derecho a voto, la designación del siguiente Directorio:

. **DIRECTOR: Emilio Augusto PADILHA VIEIRA.**

. **DIRECTOR: Erwin Frank ROMAN NETO.**

A continuación, se pasa a tratar el quinto punto del Orden del Día.

5. Situación de patrimonial de la Sociedad. Aumento de capital integrado. Aumento de Capital Contractual.

Capital integrado	\$U 60.042.525,94
Prima de Emisión	\$U 215.920.341,28
Resultados Acumulados	(\$U 295.931.685,39)
TOTAL PATRIMONIO	(\$U 19.968.818,17)

De acuerdo con la capitalización de los pasivos con accionistas efectuada por el Directorio el 27 de noviembre de 2025, aprobada por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de mayo de 2023, el Capital Integrado, de \$U 60.042.525,94 (pesos uruguayos sesenta millones cuarenta y dos mil quinientos veinticinco con 94/00), que no es suficiente para salir de la causal de disolución.

En virtud de que la Sociedad mantiene pasivos con algunos Accionistas, documentados en préstamos convertibles en acciones, en similares condiciones de los aprobados por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de mayo de 2023, conviene a los intereses de la Sociedad y de los Accionistas, capitalizar los préstamos convertibles en Acciones.

Puesto a consideración de la Asamblea la necesidad de hacer un aumento real del capital integrado con nuevos aportes de Accionistas, con capitalización de los préstamos convertibles en Acciones que la Sociedad tiene con CARBISA:

Se RESUELVE por unanimidad de presentes aprobar con el voto afirmativo de Accionistas que detentan el 68% (sesenta y ocho por ciento) del capital integrado con derecho a voto, los contratos de préstamos convertibles en Acciones, autorizando al Directorio, cumplidos los plazos legales, capitalizar los préstamos efectuando la

conversión y aumentar el capital integrado para salir de la causal de disolución, de acuerdo con los siguientes contratos de préstamos vigentes:

CONTRATOS de PRESTAMOS CONVERTIBLES				
con TRACAJÁ (Cedente) cedidos a CARBISA (Cesionario)				
Contratos	Fecha	Moneda	Valor	Porcentaje
1er Contrato	31.10.2022	EUR	100.000	0,67%
2o. Contrato	04.11.2022	EUR	240.000	1,60%
3o. Contrato	13.01.2023	EUR	120.000	0,80%
4o. Contrato	03.02.2023	EUR	240.000	1,60%
5o. Contrato	10.04.2023	EUR	120.000	0,80%
6o. Contrato	04.05.2023	EUR	240.000	1,60%
Total		EUR	1.060.000	7,07%

En virtud del aumento de capital integrado efectuado por el Directorio de fecha 27 de noviembre de 2025, y el aumento real de capital integrado aprobado en esta Asamblea, es necesario adecuar el capital contractual de la Sociedad, para lo cual se pone a consideración de la Asamblea la reforma del artículo 5 de los estatutos:

Se RESUELVE por unanimidad de presentes aprobar con el voto afirmativo de Accionistas que detentan el 68% (sesenta y ocho por ciento) la reforma del artículo 5 de los estatutos, con la siguiente redacción:

Artículo 5. Capital y Acciones: *El capital estará formado por títulos de una o más Acciones Nominativas endosables de \$1,00 (un peso uruguayo) cada una, y será de \$ 500.000.000 (pesos uruguayos quinientos).*

Por Asamblea Extraordinaria de Accionistas se podrá aumentar el capital contractual sin necesidad de conformidad administrativa (artículo 284 de la ley 16.060 con la redacción dada por el artículo 59 de la ley 17.243 del 29 de junio de 2000).

La Asamblea podrá delegar en el Directorio o el Administrador en su caso, la época de emisión, la forma y condiciones de pago.”

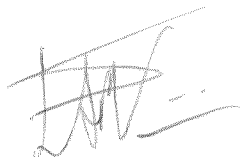
Se RESUELVE autorizar a los Señores Frank Roman, José Miguel Algorta, Luis Ignacio González Bove, Santiago Cachón Garicoits, María Teresa Algorta, Miguel Aguerre Regusci, Diego Saralegui, Gabriel Arias y José Luis Echevarría para realizar los trámites necesarios para la reforma de estatutos ante la Auditoría Interna de la Nación, Registro Nacional de Comercio, BPS, DGI, y demás organismos públicos y privados, necesarios para cumplir con las obligaciones emergentes de la Reforma de Estatutos aprobada por la Asamblea del día de la fecha.

A continuación, se pasa a tratar el sexto punto del Orden del Día.

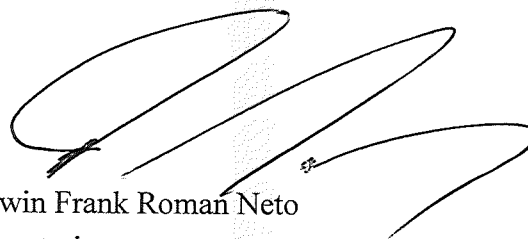
6. Designación de un accionista para firmar el Acta de Asamblea.

Puesto a consideración el último punto del Orden del Día, se resuelve por unanimidad de presentes designar al señor José Miguel Algorta como apoderado de Accionistas para firmar el Acta de la Asamblea.

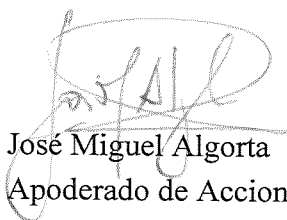
No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 15.30 horas, firmándose la presente acta.



Emilio Augusto Padilha Vieira
Presidente



Erwin Frank Roman Neto
Secretario



José Miguel Algorta
Apoderado de Accionistas

BUREY SA

ACTA DE DIRECTORIO

En la ciudad Montevideo, el día 11 de diciembre de 2025, siendo las 16:00 horas, se reúne el Directorio de la Sociedad, con la presencia del Señor Director Emilio Augusto PADILHA VIEIRA y el Señor Director Erwin Frank ROMAN NETO, a fin de tratar el siguiente Orden del Día:

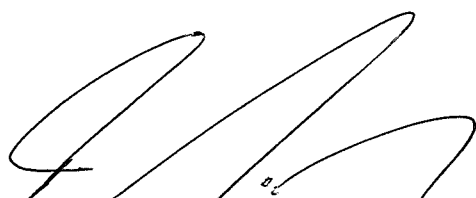
1. Aceptación de la Designación de Directores y toma de posesión del cargo.

A continuación, se pasa a tratar el Orden del Día:

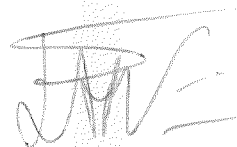
Puesto a consideración del Directorio, RESUELVEN aceptar la designación como Directores de la Sociedad, efectuada por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del día de la fecha, tomando posesión de cargo en este Acto.

Suscriben la presente Acta de conformidad, y autorizan expresamente al Director Erwin Frank ROMAN NETO y al Señor José Miguel ALGORTA, uruguayo, mayor de edad, titular de cédula de identidad de número 3.054.764-0 y con domicilio a estos efectos en Av. Pedro Blanes Viale 6248 de esta Ciudad, para efectuar todos los trámites y suscribir toda la documentación necesaria para inscribir, registrar, dar y hacer las Altas y Bajas por el cambio de Directorio ante DGI, BPS y demás organismos públicos y privados en el Uruguay.

No habiendo más asuntos que tratar y aprobándose por unanimidad lo actuado, se levanta la sesión siendo las 16.30 horas, firmándose la presente acta.



Erwin Frank ROMAN NETO
Director



Emilio Augusto PADILHA VIEIRA
Director