

Buenos Aires, 7 de octubre de 2025

Señores
Comisión Nacional de Valores
Gerencia de Emisoras
25 de Mayo 175
(C1002ABE) Ciudad A. de Buenos Aires

Señores
Bolsas y Mercados Argentinos S.A
Sarmiento 299
C1041AAE - Ciudad A. de Buenos Aires

Señores
Mercado Abierto Electrónico
Maipú 1210
C1006ACT, Ciudad A. de Buenos Aires
Presente
De nuestra consideración:

Nos dirigimos a ustedes con motivo de la información solicitada por el Fondo de Garantía de Sustentabilidad del Sistema Integrado Previsional Argentino (ANSES –FGS) en su carácter de accionista de la Sociedad, con relación a los puntos del Orden del Día de la Asamblea General Ordinaria convocada para el próximo 29 de octubre.

En tal sentido, cumplimos en acompañar la respuesta emitida al efecto.

Por último y dando cumplimiento a la Resolución General N° 492/06 de la Comisión Nacional de Valores, hacemos constar que el número de CUIT de la sociedad es 30-52278060-6.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

ALUAR Aluminio Argentino SAIC

Dr. ALBERTO EDUARDO MARTINEZ COSTA
Presidente
CUIT 20-10306115-7

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970



Buenos Aires, 7 de octubre de 2025

Señora
Coordinadora Dirección de Asuntos Societarios
Administración Nacional de Seguridad Social
Flavia Vanesa Bevilacqua
Presente

Referencia: NO – 2025- 102853788- ANSES -DAS#ANSES
Nota Pedido de información - ALUAR ALUMINIO ARGENTINO
S.A.I.C. Asamblea 29.10.2025

Tenemos el agrado de dirigirnos a Usted en respuesta al pedido de información que nos efectuara mediante nota NO – 2025- 102853788- ANSES -DAS#ANSES recibida el 25 de septiembre del corriente, sobre el tema de la referencia.

En tal sentido, a continuación procederemos a brindar la información solicitada respecto a cada punto según el orden de vuestra nota, indicando en su caso la propuesta del Directorio y /o la información correspondiente.

a. Detalle de la composición accionaria a la fecha, indicando un detalle del registro de accionistas donde se especifiquen los porcentajes de cada accionista con más del 5% de participación, por clase de acción; indicando total de acciones, participación accionaria y total de votos.

Adjuntamos detalle de los accionistas de Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C. que participan con más del 5% del capital social.

El capital social de esta sociedad es de \$ 2.800.000.000.- representado por la misma cantidad de acciones escriturales ordinarias de un peso valor nominal cada una y un voto por acción.



ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970



DETALLE COMPOSICIÓN ACCIONARIA (Accionistas con más del 5% de tenencia accionaria)

ACCIONISTA	CANTIDAD DE ACCIONES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA (%)
CBNY CITIBANK N.A. PRIVATE	468.120.809	16,72
ESTANCIAS SAN JAVIER DE CATAMARCA S.A.	357.329.364	12,76
CIPAL COMPAÑÍA INVERSORA	291.933.243	10,43
FGS ANSES	264.724.769	9,45
JOSÉ MADANES QUINTANILLA	214.743.877	7,67
PIA MADANES QUINTANILLA	214.743.877	7,67
RAMÓN MADANES QUINTANILLA	214.743.877	7,67
ANGERONA G.T. (NZ) LTD. TRUSTEE OF MQ	170.000.000	6,07
	2.196.339.816	78,44
Resto	603.660.184	21,56
Total	2.800.000.000	100
<i>Acciones Ordinarias de 1 voto por acción - V/N \$1</i>		

b. Copia firmada del Acta de Directorio que convoca a Asamblea de Accionistas;

El testimonio parcial del Acta de Directorio correspondiente a la reunión celebrada el pasado 4 de septiembre, que convoca a Asamblea General Ordinaria a celebrarse el 29 de octubre de 2025 se encuentra publicado en AIF bajo el ID 3412413 con fecha 08.09.2025.

c. Indicación expresa de personal autorizado y/o apoderado por la empresa para la firma de esta solicitud, con copia del documento que así lo acredita (de ser muy extenso, podrá acompañarse solo la parte pertinente);

La presente nota lleva firma del Presidente de la Sociedad, Dr. Alberto Eduardo Martínez Costa.

d. Sobre los siguientes puntos del Orden del Día ("O.D") publicados en el Boletín Oficial:

1. Designación de dos accionistas para firmar el acta de Asamblea.

Se solicita se informen los accionistas propuestos para firmar el Acta.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

El Directorio no formuló propuesta sobre este punto del Orden del Día. No obstante, es de suponer que, de mantenerse el criterio seguido en Asambleas anteriores, se designarían para firmar el acta a los representantes de los accionistas Estancias San Javier de Catamarca S.A. y Cípal Compañía Inversora para Argentina y Latinoamérica S.A.

2. Consideración y resolución acerca de la documentación prescripta en el inciso 1° del artículo 234 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, T.O 1984, y documentación complementaria, correspondiente al 56° ejercicio económico cerrado al 30 de junio de 2025.

-En caso de que la misma no se encuentre publicada en la Autopista de Información Financiera ("AIF") de la Comisión Nacional de Valores ("CNV"), se solicita brindar una copia de toda la documentación contable correspondiente según el artículo 234 de la Ley N° 19.550 aprobados y firmados por el Directorio, con los respectivos Informes de la Comisión Fiscalizadora y Auditor Externo;

-Se solicita brindar un detalle del índice de indexación utilizado, en caso de que los Estados Financieros que se someten a consideración estén reexpresados en moneda homogénea (conforme Resolución General CNV N° 777/2018);

-Se solicita se informe si tiene vigente contrato de asistencia técnica con parte relacionada, es su caso brinde un detalle de las tareas efectivamente prestadas en el marco del mismo durante el ejercicio que se somete a consideración, como así también se informen los honorarios devengados por las mismas, y si la emisora considera la posibilidad de prescindir de dicha asistencia;

A los efectos requeridos, la documentación relacionada con este punto, se encuentra publicada en la AIF de la CNV, bajo los ID 3412097 y ID 3412109, con fecha 8 de septiembre del corriente. Sin perjuicio de ello, le hacemos notar que se encuentra a disposición en la sede social copia de la documentación prescripta en el inciso 1° del artículo 234 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, T.O 1984.

Los Estados Financieros Anuales de la Sociedad son presentados en moneda homogénea de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución General 777/2018 de la CNV. Ver Notas 2.2.2. a los Estados Financieros Consolidados y Separados al 30.06.2025



ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970



Asimismo, la mencionada normativa establece que la serie de índices a aplicar para la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea será aquella determinada por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la aplicación de la Resolución Técnica N 6.

A continuación, se detalla parte de la respectiva normativa, desde el inicio del ejercicio al que corresponden los Estados Financieros Consolidados y Separados de la Sociedad al 30 de junio de 2025 (para ver la serie completa consultar en www.facpce.com.ar):

MES	IPC NACIONAL EMPALME IPIM
MES	IPC NACIONAL EMPALME IPIM
jun-24	6351,7145
jul-24	6607,7479
ago-24	6883,4412
sep-24	7122,2421
oct-24	7313,9542
nov-24	7491,4314
dic-24	7694,0075
ene-25	7864,1257
feb-25	8052,9927
mar-25	8353,3158
abr-25	8585,6078
may-25	8714,4871
jun-25	8855,5681

La Sociedad no recibe asistencia técnica de parte relacionada, por lo cual no existe contrato sobre el particular.

3. *Gestión del Directorio, del Comité de Auditoría y de la Comisión Fiscalizadora en el período indicado en el punto 2°.*



ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970



-Se solicita se informe la composición del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora y del Comité de Auditoría (titulares y suplentes) a la fecha, indicando la fecha de designación y vencimiento del mandato; se indique el ID de la AIF de la CNV, en donde conste la Nómina de dichos órganos

- Se solicita informe si hubo renuncias o modificaciones a las composiciones de los órganos y nuevas designaciones, en su caso se indique nombre completo y fechas que ocurrieron las mismas, como así también los ID de los hechos relevantes publicados en la AIF de CNV;

-Se solicita se informe sobre las gestiones cumplidas por el Directorio, La Comisión Fiscalizadora y el Comité de Auditoría durante el ejercicio sometido a consideración.

La composición del Directorio, del Comité de Auditoría y de la Comisión Fiscalizadora con indicación de la fecha de designación y vencimiento del mandato, se encuentra publicada en AIF bajo los ID 3411823 y ID 3271244.

Durante el ejercicio, no hubo renuncias y/o modificaciones en las composiciones de los órganos societarios.

La Asamblea evaluará el desempeño de los miembros del Directorio, del Comité de Auditoría y de la Comisión Fiscalizadora a través de la información que surge de los Estados Financieros anuales, juntamente con la Memoria, en donde se detallan todos los asuntos relevantes ocurridos durante el ejercicio económico, la operatoria de la Sociedad y sus resultados.

4. ***Consideración y resolución respecto al destino de los resultados que arrojan los estados financieros correspondientes al ejercicio económico Nro. 56° y del saldo de la Reserva para Futuros Dividendos constituida por la Asamblea celebrada el 21 de octubre de 2021, teniendo en cuenta al efecto el dividendo en efectivo puesto a disposición por el Directorio a partir del 2 de enero de 2025 por el ejercicio social cerrado al 30.06.2024.***

-Se solicita se informe la propuesta del destino del resultado del ejercicio;

-Se informe el motivo de la propuesta;

- Se solicita se brinde un detalle de la propuesta de destino del resultado del ejercicio.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

- Se solicita se informe a que fecha están expresados los montos que se indiquen en el cuadro;
- Se solicita indiquen si dichos montos serán reexpresados a la fecha de celebración de la presente Asamblea;
- Se solicita se brinde un detalle de la evolución de las Reservas (Reserva Legal y Reserva para Futuros Dividendos), especificándose su composición actual, fecha en la que se constituyó y sus últimos movimientos;
- En relación a la Reserva Legal se solicita se informe si la Sociedad cumple con el artículo 70 de la Ley General de Sociedades. Sírvese brindar detalle de la misma en el siguiente modelo de cuadro.

Para el caso que haya propuesta de constitución o asignación de sumas alguna a reservas:

- Se solicita informar la razón y conveniencia de la constitución o asignación de sumas a las reservas existentes deberá ser explicada clara y circunstanciadamente, expresando si las mismas resultan razonables y responden a una prudente administración, todo ello conforme los artículos 66 inc. 3 y 70 de la Ley N° 19.550;

Para el caso que haya propuesta de distribución de dividendos:

- Se solicita se informe la propuesta de distribución de dividendos:
- Se solicita se informe la razón del pago de los mismos;
- Se solicita se informe la especie y/o el tipo de moneda (pesos argentinos, dólares estadounidenses u otro tipo de moneda extranjera) en la cual se propone realizar el pago de dividendos;
- Se solicita se indique el monto total a pagar por acción en circulación y valor porcentual del dividendo sobre el capital social en circulación;
- Se solicita se informe los activos líquidos que dispone la Compañía para hacer frente a una efectiva distribución de dividendos;
- Se solicita se indique si la Sociedad dispone de alguna restricción y/o política de dividendos, la cual se encuentre vigente al momento de la presente Asamblea;
- Siendo que la Resolución N° 777/18 CNV señala que la distribución de utilidades deberá ser tratada en la moneda de fecha de celebración de la Asamblea de Accionistas mediante la utilización del índice de precios correspondiente al mes anterior a dicha reunión, se solicita confirmar si la propuesta sería re expresada. En ese caso, indicar Índice de cálculo y montos actualizados;
- Se solicite se informe si se propone delegar al Directorio/ subdelegar en determinadas personas facultades a efectos de la determinación de la forma y fecha de pago de los dividendos.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

En caso afirmativo, indicar plazo estimativo en el que la distribución de dividendos se efectivizaría, cuáles serían las facultades que se delegaría/subdelegarían y sobre que miembros del Directorio u otras personas recaerían dichas delegaciones;

La propuesta a considerarse en la Asamblea es la que surge de la Memoria que acompaña los Estados Financieros al 30 de junio de 2025 en el ítem "La Reserva para Futuros Dividendos, los Resultados del Ejercicio, los Resultados No Asignados, y la Propuesta de Distribución de los Mismos." La Memoria se encuentra publicada en la AIF conjuntamente a los Estados Financieros al 30.06.2025 bajo los ID 3412097 y ID 3412109.

Respecto a la evolución de la Reserva Legal y Reserva para Futuros Dividendos y sus últimos movimientos se solicita ver el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Estados Financieros Consolidados y Separados al 30 de junio de 2025 y la Nota 13 a dichos Estados Financieros.

Con relación a restricciones a la distribución de dividendos se solicita ver el punto b de la nota 30 a los Estados Financieros Separados al 30 de junio de 2025.

5. Fijación del número y elección de Directores titulares y de Directores suplentes.

-Se solicita se indique el ID de la AIF de CNV en la cual consta el Estatuto Social vigente.

-Se solicita se informe la propuesta del número de miembros titulares y suplentes que integrarán el Directorio.

-Se solicita se informe la propuesta de designación de miembros titulares y suplentes para el Directorio, indicándose nombre completo de los candidatos propuestos, duración de sus mandatos e información de sus antecedentes y/o curriculum que acrediten idoneidad para el cargo.

El Directorio se abstuvo de formular propuesta respecto a las personas a designar como directores titulares y suplentes.

El Estatuto de la Sociedad en su artículo 10º establece que la dirección y administración de la sociedad estará a cargo de un Directorio compuesto de siete a once miembros titulares, debiendo la Asamblea designar miembros suplentes en igual o menor número. Asimismo, al proponer la designación de directores, se deberá informar a la Asamblea si

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL

Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743

R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

revisten la condición de “Independientes” o “No Independientes” de conformidad con lo establecido en el Título XII, Capítulo I, Sección III, artículo 4° de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013 y mod.).

Es de suponer que habrá de mantenerse el número de directores titulares y suplentes, sin mayores cambios en la nómina de integrantes. La duración de los respectivos mandatos es por un año, hasta la Asamblea que apruebe los estados financieros al 30.06.26.

Los antecedentes personales de los actuales Directores Titulares y Suplentes, se pueden consultar en el Prospecto de Actualización del Programa Global Obligaciones Negociables publicado en AIF bajo ID 3305309.

El Estatuto Social vigente se encuentra publicado en AIF bajo el ID 3010189.

6. Elección de miembros titulares y suplentes de la Comisión Fiscalizadora.

- *Se solicita se informe la propuesta de designación de miembros titulares y suplentes de la Comisión Fiscalizadora, indicándose nombre completo de los candidatos propuestos, duración de sus mandatos e información de sus antecedentes y/o curriculums que acrediten idoneidad para el cargo;*

El Directorio se abstuvo de formular propuesta respecto a las personas a designar como miembros titulares y suplentes de la Comisión Fiscalizadora.

El Estatuto de la Sociedad en su artículo 16° establece que la Asamblea General Ordinaria designará tres síndicos titulares y tres suplentes. Asimismo, al proponer la designación de síndicos, se deberá informar a la Asamblea si revisten la condición de “Independientes” o “No Independientes” de conformidad con lo establecido en el Título XII, Capítulo I, Sección III, artículo 4° de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013 y mod.).

Es de suponer que habrá de mantenerse la Comisión Fiscalizadora, sin mayores cambios en la nómina de integrantes. La duración de los respectivos mandatos es por un año, hasta la Asamblea que apruebe los estados financieros al 30.06.26.

Los antecedentes personales de los actuales integrantes titulares de la Comisión Fiscalizadora se pueden consultar en el Prospecto de Actualización del Programa Global Obligaciones Negociables publicado en AIF bajo ID 3305309.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

7. *Consideración de las remuneraciones al directorio correspondientes al ejercicio cerrado el 30 de junio de 2025 por \$ 2.858.695.903 (total remuneraciones ajustadas por inflación al cierre del ejercicio), en exceso de \$ 2.358.881.455 sobre el límite del CINCO POR CIENTO (5%) de las utilidades fijado por el artículo 261 de la Ley 19.550 y reglamentación, ante la eventual no distribución de dividendos y determinación de los honorarios para el ejercicio económico N°57.*

-Se solicita informar la propuesta de remuneraciones correspondiente al ejercicio económico N°56 (ejercicio económico finalizado al 30 de junio de 2025);

-Se solicita se indique si dicho monto será re expresado a la fecha de celebración de la presente Asamblea;

-Se solicita se señale la razonabilidad del monto que se propone;

Asimismo, sírvase detallar:

- la cantidad de miembros del Directorio y cuántos de ellos percibirían remuneraciones;

-la suma total de adelantos asignados en concepto de honorarios al Directorio durante el ejercicio que se somete a consideración. En caso de haber efectuado dichos pagos, individualizar cuánto percibieron como adelanto cada uno de los directores;

-Si del monto global propuesto se incluyen retribuciones adicionales por el ejercicio de tareas técnico-administrativas, por la integración del Comité de Auditoría y/o por Comisiones Especiales. En caso afirmativo, individualizar cuánto percibieron por funciones técnico administrativas detallando las funciones realizadas, cuánto percibieron por Comisiones Especiales y/o cuánto por integrar el Comité de Auditoría por director;

-Si del monto global propuesto se incluyen remuneraciones a directores que se encuentren bajo relación de dependencia. En caso afirmativo, detallar cuántos directores se encuentran en dicha situación, cuánto se le retribuye a cada uno y qué funciones desempeña;

-Un comparativo del monto aprobado respecto del último ejercicio anual y la propuesta para el ejercicio que se somete en consideración, utilizando de ser posible el siguiente modelo:



	Aprobado	Propuesta
Honorarios al Directorio	Ej. Finalizado 30/06/2024	Ej. Finalizado 30/06/2025

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

Monto Global		
Incremento Nominal		
Incremento Porcentual		

-Asimismo, se solicita se Informe la utilidad computable del ejercicio que se somete a consideración; explícitamente los ajustes realizados al resultado del ejercicio para llegar la utilidad computable. Todo ello a fin de verificar el cumplimiento de los límites establecidos por el artículo 261 de la Ley N° 19.550; Se solicita se indique el ID de la AIF de la CNV, en donde conste la utilidad computable;

-Asimismo, se solicita se informe la propuesta a considerar para los honorarios de Directores para el ejercicio económico N° 57 (ejercicio económico iniciado el 1° de julio de 2025).

El Directorio propuso que la Asamblea apruebe en concepto de remuneraciones y honorarios al Directorio, que incluyen funciones técnico administrativas, una suma total global a valores constantes del 30 de junio de 2025 de \$ 2.858.695.903; teniendo presente que las mencionadas retribuciones son razonables y ajustadas a las pautas del mercado y las particulares circunstancias de la Sociedad. A su vez dicha retribución medida en valores nominales ascendió a la suma total de \$ 2.519.482.983, importe que se apertura en remuneraciones brutas en relación de dependencia por \$ 2.085.978.165 y honorarios por \$ 433.504.818. Estos últimos fueron abonados como anticipos autorizados por las asambleas celebradas el 25 de octubre de 2023 y el 24 de octubre de 2024, y se encuentran contenidos en los Estados Financieros por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025, a distribuir entre sus miembros en funciones durante dichos períodos en la proporción que dicho cuerpo determine, con afectación a la provisión de honorarios a directores.

A los efectos de su percepción, las retribuciones y honorarios al Directorio no serán reexpresados a la fecha de la celebración de la Asamblea.

Asimismo, el Directorio propone que los honorarios para directores por el ejercicio No. 57 sean fijados por la Asamblea que considere los Estados Financieros correspondientes al ejercicio a cerrar el 30.06.26 y se autorice la percepción de anticipos a cuenta de montos que la Asamblea determine al efecto.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

Se estima que los importes de los anticipos mantendrán los valores del ejercicio anterior, ajustados a la fecha de la Asamblea para compensar la pérdida de su valor.

Los miembros del Directorio que perciben honorarios son los once Directores Titulares en ejercicio del cargo. El monto de honorarios al Directorio incluye los honorarios a los tres miembros integrantes del Comité de Auditoría. Los Directores bajo relación de dependencia que perciben remuneraciones por tareas técnico administrativas son siete y el monto global de las remuneraciones a valores históricos ascienden a \$ 2.085.978.165.

Las funciones técnicas administrativas realizadas se encuentran vinculadas a las funciones correspondientes a: Adscripto a Presidencia, a la Vicepresidencia Ejecutiva y a las Direcciones de Asuntos Corporativos, de Administración y Abastecimiento, de Asuntos Jurídicos, de Finanzas y Gerencia de Asuntos Jurídicos Institucionales.

Adjuntamos los siguientes detalles: (i) Propuesta de honorarios Ejercicio N° 56, (ii) Miembros de Directorio por función, (iii) Montos pagados por Ejercicio y (iv) utilidad computable del ejercicio que se somete a consideración; explícitamente los ajustes realizados al resultado del ejercicio para llegar a la utilidad computable. Todo ello a fin de verificar el cumplimiento de los límites establecidos por el artículo 261 de la Ley N° 19.550.

PROPUESTA DE HONORARIOS EJERCICIOS 56

Propuesta Honorarios Ejercicio 56 (2025)	En pesos Históricos	En pesos Ajustados
Monto global	2.519.482.983	2.858.695.903
Honorarios	433.504.818	492.585.962
Remuneraciones	2.085.978.165	2.366.109.941

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

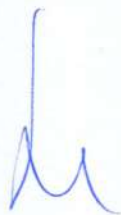
MIEMBROS DEL DIRECTORIO POR FUNCIÓN

Cantidad total de Directores	11
Directores que cobran honorarios	11
Directores en relación de dependencia	7
Directores que integran el comité de auditoría	3

MONTOS PAGADOS POR EJERCICIO

INFORMACIÓN EXPRESADA EN VALORES HISTÓRICOS

Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C. Remuneraciones al Directorio	Propuesta 2024 (*)	Propuesta 2025 (*)
Monto Global	213.730.579	433.504.818
Cantidad de Directores	11	11
Monto Promedio por Director Anual	19.430.053	39.409.529
Monto Promedio por Director Mensual	1.619.171	3.284.127
Incremento Nominal	161.335.579	219.774.239
Incremento Porcentual	308%	103%



ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

UTILIDAD COMPUTABLE A VALORES CONSTANTES DEL 30/06/2025**Ejercicio Económico****2025**

Resultado del ejercicio	7.513.255.855
Asignaciones al Directorio imputadas en Resultados	2.858.695.903
Reserva legal	- 375.662.793

Utilidad computable **9.996.288.965**

Proporción entre la utilidad computable y las
asignaciones al Directorio 28,60%

Finalmente se informa, que bajo el ID 3413802 de la AIF de la CNV, se dio cumplimiento a lo establecido en el Título II del Capítulo III art. 3º, de las NT 2013 (y mod.) sobre remuneraciones globales al Directorio.

8. Determinación de honorarios para Síndicos por los ejercicios económicos Nros. 56 y 57.

-Se solicita informar la propuesta de honorarios a los Síndicos correspondiente al ejercicio económico N°56 (ejercicio económico finalizado al 30 de junio de 2025);

-Se solicita se indique si dicho monto será re expresado a la fecha de celebración de la presente Asamblea;

-Se solicita se señale la razonabilidad del monto que se propone;

-Se solicita la apertura del monto total propuesto, y el monto por síndico como así también, el monto adelantado por síndico durante el ejercicio que se somete a consideración;

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

-Adicionalmente, solicitamos un comparativo del monto aprobado respecto del último ejercicio anual y la propuesta para el ejercicio que se somete a consideración, utilizando de ser posible el siguiente modelo :

<i>Honorarios a los Síndicos</i>	Aprobado Ej. Finalizado 30/06/2024	Propuesta Ej. Finalizado 30/06/2025
Monto Global		
Incremento Nominal		
Incremento Porcentual		

-Asimismo, se solicita se informe la propuesta a considerar por los honorarios de Síndicos para el ejercicio económico N° 57 (ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2025).

El Directorio propuso que la Asamblea apruebe en concepto de honorarios a la Comisión Fiscalizadora por el ejercicio económico cerrado al 30.06.2025 (período julio 2024-junio2025) una suma global medida en valores nominales de \$ 112.113.340 a distribuir entre sus miembros en funciones durante dicho período en la proporción que dicho cuerpo asigne; con afectación a la provisión de honorarios a síndicos que en virtud de los anticipos autorizados por las asambleas celebradas el 25 de octubre de 2023 y el 24 de octubre de 2024, contienen los Estados Financieros por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025.

A los efectos de su percepción, los honorarios a la Comisión Fiscalizadora no serán reexpresados a la fecha de la celebración de la Asamblea.

Asimismo, el Directorio propuso que los honorarios para Síndicos por el ejercicio No. 57 sean fijados por la Asamblea que considere los Estados Financieros correspondientes al ejercicio a cerrar el 30.06.26 y se autorice la percepción de anticipos a cuenta de montos que la Asamblea determine al efecto.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

Se estima que los importes de los anticipos mantendrán los valores del ejercicio anterior, ajustados a la fecha de la Asamblea para compensar la pérdida de su valor.

Adjuntamos el siguiente detalle: (i) Propuesta de Honorarios Ejercicio N° 56 y (ii) Un comparativo del monto aprobado respecto del último ejercicio anual y la propuesta para el ejercicio económico cerrado al 30 de junio de 2025.

**PROPUESTA
DE HONORARIOS
EJERCICIOS 56**

Propuesta Honorarios Ejercicio 56 (2025)	En pesos Históricos	En pesos Ajustados
Monto global	112.113.340	127.392.950
Honorarios por síndico	37.371.113	42.464.317
Honorarios adelantados por síndico	37.371.113	42.464.317

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C. Comisión Fiscalizadora	Aprobado 2024	Propuesta 2025
Monto Global	55.251.874	112.113.340
Cantidad de Síndicos	3	3
Monto Promedio por Síndico Anual	18.417.291	37.371.113
Monto Promedio por Síndico Mensual	1.534.774	3.114.259
Incremento Nominal	41.796.874	56.861.466
Incremento Porcentual	311%	103%

9. Determinación del Presupuesto anual al Comité de Auditoría para el ejercicio económico Nro. 57

- Se solicita se informe la propuesta del presupuesto para el Comité de Auditoría.
-
- Se solicita se señale la razonabilidad del monto que se propone;
- Adicionalmente, solicitamos un comparativo del monto aprobado respecto del último ejercicio anual y la propuesta para el ejercicio que se somete a consideración utilizando de ser posible, el siguiente modelo:

	Ej. Finalizado e l Ej. Inicializado
	30/06/2025 30/06/2026

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

Monto Global		
Incremento Nominal		
Incremento Porcentual		

Es de suponer que se propondrá fijar la asignación de un presupuesto anual máximo de \$ 40.000.000.- al Comité de Auditoría por el ejercicio que finalizará el 30.06.2026., estimándose que dicho monto es razonable como presupuesto para el ejercicio.

Adjuntamos detalle con el incremento nominal y porcentual del presupuesto anual del Comité Auditoría por el período 2024-2025.

MONTOS POR EJERCICIO

Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C. Comité de Auditoría	Aprobado 2023 para ejercicio 2024	Aprobado 2024 para ejercicio 2025
Monto Global Presupuesto	10.000.000	30.000.000
Incremento Nominal	6.000.000	20.000.000
Incremento Porcentual	150%	200%

10. *Determinación de la remuneración al Contador Certificante por el ejercicio económico Nro. 56.*



ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

- Se solicita se informe la propuesta de remuneración del Contador Certificante por el ejercicio económico N° 56.
- Se solicita se indique si dicho monto de retribución será re expresado a la fecha de celebración de la Asamblea;
 - Se solicita se señale la razonabilidad del monto que se propone;
- En caso de registrarse un incremento considerable se solicita fundamentar los motivos del mismo;
- Adicionalmente, solicitamos un comparativo del monto aprobado respecto del último ejercicio anual y la propuesta para el ejercicio que se somete en consideración.:

Es de suponer que se propondrá ratificar a favor del Auditor, un honorario igual a los anticipos por un total de \$ 216.111.984.- percibidos por las tareas desarrolladas durante el ejercicio económico cerrado al 30.06.25. Asimismo, confirmamos que no se ha registrado cambios de las tareas realizadas respecto a los Estados Financieros del ejercicio anterior. Adjuntamos el detalle solicitado.

A los efectos de su percepción, los honorarios al Contador Certificante no serán reexpresados a la fecha de la Asamblea.

Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C. Auditores externos	Aprobado 2024	Propuesta 2025
Monto Global Presupuesto	155.007.743	216.111.984
Incremento Nominal	113.286.249	61.104.241
Incremento Porcentual	272%	39%

11. *Designación de Contador Certificante para el ejercicio económico Nro. 57 y determinación de su remuneración.*

-Se solicita se informe la propuesta de designación del Contador Certificante (nombre de la Firma), como así también el nombre completo de quienes ejercerán las tareas de auditoría, tanto del titular como del suplente, con sus antecedentes que acrediten idoneidad para el cargo.

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina

Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

-Informar la propuesta de remuneración del contador certificante por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2025, especificando si se registró un cambio de tareas respecto a las realizadas para los Estados Financieros del ejercicio previo.

-En caso de registrarse un incremento considerable se solicita fundamentar los motivos del mismo.

Es de suponer que se propondrá mantener a Price Waterhouse & Co. SRL como Contador Certificante, el cual designaría a Marcelo Pablo De Nicola como auditor titular y a Paula Verónica Aniasi como auditor suplente y que su remuneración sea fijada por la Asamblea que considere el ejercicio a cerrar el 30 de junio de 2026, autorizándose al Directorio para efectuar entregas a cuenta, de montos que el mismo considere adecuados a la actividad que dicha firma desarrolle para cumplir con su cometido.

Las Declaraciones Juradas de Contador Público de los señores Marcelo Pablo De Nicola y de la Contadora Pública Paula Verónica Aniasi se encuentran publicadas en AIF bajo el ID 3414926.

Respecto a la propuesta de remuneración y tareas realizadas nos remitimos al detalle informado en el punto anterior.

Sin más que informar, hacemos propicia la oportunidad para saludarla con atenta consideración.



Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C.
Alberto Eduardo Martínez Costa
Presidente

ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC

Pasteur 4600
B1644MV • Victoria
Buenos Aires • Argentina
Tel: +54 11 4725-8000

SEDE SOCIAL
Marcelo T. de Alvear 590 3er. Piso
C1058AAF • Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Argentina
Tel: +54 11 4313-7593 • +54 11 4311-9026/5743
R.P.C. Nro. 2534, L° 72, F° 151, T° "A" de Est. Nac., 26/06/1970

