

Santiago, 11 de Mayo de 2011

Señor  
Fernando Coloma Correa  
Superintendente de Valores y Seguros  
Presente

**Ref.: Junta Ordinaria de Accionistas**  
Inscripción en Registro de Valores N° 0684

Señor Superintendente:

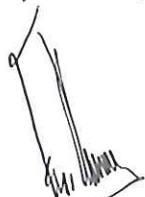
De conformidad con lo previsto en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045 y en la Norma de Carácter General N° 30, y encontrándome debidamente facultado, comunico a usted, en carácter de Hecho Esencial de **Indalum S.A.**, el siguiente:

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con fecha 19 de Abril de 2011 se adoptaron los siguientes Acuerdos:

1. Aprobar la Memoria de la Compañía, el Balance, los Estados Financieros y los Informes de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2010;
2. Aprobar a distribución de las utilidades del ejercicio 2010 ascendentes a USD 544, proponiendo que éstas absorban primeramente las pérdidas acumuladas a la fecha, ascendentes a MUSD 26.331.
3. Se acordó que la Compañía mantenga su política de dividendos consistente en repartir el 30% de las utilidades netas del ejercicio, teniendo en consideración los compromisos de flujos futuros.
4. Se fijó la remuneración de los directores para el año 2011 en UF 20 por cada reunión a la que asistan conforme al valor que ésta tenga a la fecha de la respectiva reunión, más una participación equivalente al 3,5% de los dividendos que la empresa pague a sus accionistas, en base a las utilidades que arrojaré el ejercicio 2011.
5. Se designó a la firma Ernst & Young como Auditores Externos de la Compañía a fin de que examinen la contabilidad y los Estados Financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio del año 2011.
6. Se dio cuenta a los accionistas de las operaciones relacionadas conforme a lo previsto en el artículo 44 de la Ley N° 18.046 sobre sociedades anónimas; y

7. Se acordó realizar todas las publicaciones de orden legal de la Sociedad en el Diario Financiero.

Sin otro particular, lo saluda atentamente,



**Francisco Olivares Aguayo**  
Gerente de Adm. Y Finanzas  
INDALUM S.A.