

SINTESIS DE LO RESUELTO EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y
EXTRAORDINARIA de fecha 22 de agosto de 2012

Siendo las 10:05 horas del día 22 de agosto de 2012 el Señor Presidente declaró abierto el acto con la asistencia de los Señores Accionistas de CAPEX S.A. cuya nómina consta en folios 27 y 28 del libro de "Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales N° 2", los cuales en conjunto representan un Capital Social de \$ 174.949.482 que representa un 97,30% del Capital Social total de \$ 179.802.282, con lo cual se cumplen los requisitos de quórum exigidos por la Ley de Sociedades.

Continuó en uso de la palabra el Sr. Presidente quien manifestó que también asistieron a la Asamblea:

- (i) miembros del Directorio,
- (ii) el señor Sergio Raballo en su carácter de Gerente General de la empresa,
- (iii) los señores Norberto Feoli, Edgardo Giudicessi y Mario Árraga Penido en representación de la Comisión Fiscalizadora,
- (iv) los señores Alejandro Frechou y Nicolás Carusoni en representación del Contador Dictaminante (PRICE WATERHOUSE COOPERS),
- (v) la Representante de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, Contadora Cristina Luis, y
- (vi) la representante de la Comisión Nacional de Valores, Dra. Analía Vilela.

Se pasó a tratar los puntos del Orden del Día de acuerdo al texto de la Convocatoria que fuera debidamente publicada en el Diario EL Cronista Comercial y el Boletín Oficial los días 26, 27, 30, 31 de Julio y 1 de Agosto De 2012.

PRIMER PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: DESIGNACIÓN DE DOS (2)
ACCIONISTAS PARA FIRMAR EL ACTA.

Se designó al representante de Compañías Asociadas Petroleras S.A. (CAPSA), Dr. Julio Virgolini, y al representante de ANSES – FGS (Fondo de Garantía de Sustentabilidad), Dr. Agustín Miguel Vulliez designado por la Secretaría de Política Económica y Planificación del Desarrollo en virtud del Decreto 1278/12 para firmar el acta.

SEGUNDO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: CONSIDERACIÓN DE LA MEMORIA,
INVENTARIO, ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL, ESTADO DE
RESULTADOS, ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO, ESTADO
DE FLUJO DE EFECTIVO, NOTAS Y ANEXOS, RESEÑA E INFORMACIÓN
ADICIONAL A LOS ESTADOS CONTABLES, E INFORME DE LA COMISIÓN
FISCALIZADORA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2012.

El Directorio propuso que se aprobara la MEMORIA, INVENTARIO, ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL, ESTADO DE RESULTADOS, ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, NOTAS Y ANEXOS, RESEÑA E INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS

CONTABLES, E INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2012.

La propuesta fue aprobada por unanimidad de votos computables.

TERCER PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: APROBACIÓN DE LA GESTIÓN DEL DIRECTORIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

(LOS DIRECTORES (EN SU CALIDAD DE ACCIONISTAS INDIVIDUALES) SE ABSTUVIERON DE VOTAR ESTE PUNTO).

Se aprobó la gestión de los Sres. Directores: Alejandro Enrique Götz, Pablo Alfredo Götz, Rafael Andrés Götz, René Balestra, Enrique Montemayor, Miguel Fernando Götz y Sebastián Marcelo Götz y la gestión de la Comisión Fiscalizadora: Sres. Norberto Feoli, Edgardo Giudicessi, Mario Árraga Penido, Claudia Marina Valongo, Andrea Mariana Casas y Claudia Angélica Briones. La moción fue aprobada por unanimidad de votos computables con abstención de los Accionistas que formaban parte del Directorio de la Sociedad.

CUARTO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: TRATAMIENTO CONTABLE DEL RECONOCIMIENTO DEL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO. IMPUTACIÓN DEL IMPORTE DE \$89.694.797 CONTRA LA CUENTA "PRIMA DE EMISIÓN" (CONF. R.G. CNV N° 592, MODIFICATORIA DE LA R.G. CNV 576/10) [PUNTO DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA]

Se aprobó por unanimidad de votos computables que el pasivo por impuesto diferido de la Sociedad sea absorbido con la Prima de Emisión que asciende a \$ 169.380.973.

QUINTO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO AL 30 DE ABRIL DE 2012, CONSIDERACIÓN DE LA CONSTITUCIÓN DE UNA "RESERVA FACULTATIVA PARA LA DISTRIBUCIÓN DE FUTUROS DIVIDENDOS Y/O INVERSIONES Y/O CANCELACIONES DE DEUDA Y/O ABSORCIONES DE PÉRDIDAS" PREVIA RECOMPOSICIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA RESERVA LEGAL.

Se aprobó por unanimidad de votos computables que la ganancia al 30 de Abril de 2012 de \$ 20.020.151, se utilice del siguiente modo: \$ 9.320.747 para recomposición de Reserva Legal, \$534.970 para constitución de Reserva Legal y \$10.164.434 para la constitución de una Reserva Facultativa para la distribución de futuros dividendos y/o inversiones y/o cancelación de deudas y/o absorción de pérdidas.

SEXTO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: TRATAMIENTO DE LOS HONORARIOS DEL DIRECTORIO SALIENTE.

Se aprobó por unanimidad de votos computables la renuncia a los honorarios efectuada por los miembros del Directorio.

SEPTIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: FIJACIÓN DE LOS HONORARIOS DE LOS MIEMBROS SALIENTES DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

Por mayoría absoluta de votos con abstención del accionista ANSES se fijaron los honorarios de los miembros salientes de la Comisión Fiscalizadora en la suma de \$ 275.000.

OCTAVO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: FIJACIÓN DE LA RETRIBUCIÓN DEL CONTADOR DICTAMINANTE SALIENTE.

Por mayoría absoluta de votos con abstención del accionista ANSES se fijó la retribución de PRICE WATERHOUSE COOPERS como Contador Dictaminante saliente en la suma de \$900.000.

NOVENO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: FIJACIÓN DEL NÚMERO DE DIRECTORES TITULARES Y SUPLENTE Y ELECCIÓN DE LOS MISMOS POR UN PLAZO DE UN (1) AÑO.

Se aprobó por mayoría absoluta de votos, con abstención del Accionista ANSES mantener en cinco (5) el número de Directores Titulares y en dos (2) el número de Directores Suplentes. Fueron elegidos para el próximo período, por mayoría absoluta de votos con abstención del Accionista ANSES, los Sres. Alejandro Enrique Götz, Pablo Alfredo Götz, Rafael Andrés Götz, Enrique Montemayor y René Balestra como Directores Titulares, teniendo los tres primeros el carácter de no independientes, y los Señores Enrique Montemayor y René Balestra el carácter de independientes. Se designaron como Directores Suplentes, para que cubran vacantes en el orden de su elección a la Sra. Lidia A. Guinzburg, con carácter independiente y al Sr. Miguel Götz con carácter no independiente.

DÉCIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: ELECCIÓN DE LOS MIEMBROS TITULARES Y SUPLENTE DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA POR EL TÉRMINO DE UN (1) AÑO.

Se aprobó por mayoría absoluta de votos con abstención de ANSES – FGS la reelección como miembros titulares a los Señores Norberto Feoli, Edgardo Giudicessi y Mario Árraga Penido, teniendo todos ellos el carácter de independientes, y como miembros suplentes a las Sras. Claudia Marina Valongo, Andrea Mariana Casas y Claudia Angélica Briones, teniendo todas ellas el carácter de independientes.

UNDÉCIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: DESIGNACIÓN DEL CONTADOR DICTAMINANTE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 30 DE ABRIL DEL 2013.

Se aprobó por mayoría absoluta de votos con abstención de ANSES – FGS la designación de PRICE WATERHOUSE COOPERS, en la persona del Señor Alejandro Frechou, como Contador Dictaminante para el ejercicio económico que finalizará el 30 de Abril del 2013.

No habiendo otros temas que tratar, se dio por finalizado el acto, siendo las 10:20 horas.