

SÍNTESIS DE LO RESUELTO EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE
CAPEX S.A. DEL 22 DE AGOSTO DE 2008

Se abrió el Acto siendo las 11.20 hs. EL SEÑOR PRESIDENTE

- Declaró abierto el acto con la asistencia de LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE CAPEX S.A. cuya nómina consta en folios 11 y 12 del libro de “Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales N° 1”, los cuales en conjunto representan un Capital Social de \$ 153.631.265 sobre un Capital Social total de \$ 179.802.282, con lo cual se cumplen los requisitos de quórum exigidos por la Ley de Sociedades, asistiendo asimismo:
 - (i) miembros de este 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 Juan Carlos Grassi y Nicolás Carusoni en representación del Contador Dictaminante (PRICE WATERHOUSE COOPERS),
 - (v) los Representantes de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, Cr. Eduardo Kupfer y Cra. Verónica Gonzalez Gayarín, y
 - (vi) la representante de la Comisión Nacional de Valores, Dra. Analía Vilela
 - (vii) miembros del Directorio,

Se pasó a tratar los puntos del Orden del Día de acuerdo al texto de la Convocatoria que fuera debidamente publicada en el Diario La Nación y en el Boletín Oficial los días 28, 29, 30, 31 de julio y 1° de agosto.

- 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), la Sra. Marisa Lobosco, y al de Orígenes AFJP S.A. Fondo Negociable Martín Pavlovic, 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, RESEÑA E INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS CONTABLES, E INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2008.

Se aprobaron los documentos mencionados por unanimidad, se pasó a tratar el siguiente punto.

- 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 por 132.480.302 votos, se pasó a tratar el siguiente punto.

- CUARTO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: DESTINO DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS EN EL EJERCICIO FINALIZADO AL 30 DE ABRIL DE 2008.

Se aprobó por unanimidad que la ganancia neta al 30 de Abril de 2008 de \$ 7.700.273, se distribuya del siguiente modo: a Reserva Legal \$ 385.014 y a Reserva Facultativa para la distribución de futuros dividendos y/o inversiones y/o cancelación de deuda y/o absorción de pérdidas: \$ 7.315.259.

- QUINTO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: FIJACIÓN DE LOS HONORARIOS DEL DIRECTORIO SALIENTE, LOS CUALES HAN SIDO PREVISIONADOS EN LA SUMA DE \$ 320.000 CON CARGO AL EJERCICIO SOCIAL CERRADO AL 30 DE ABRIL DE 2008.

Se aprobó por unanimidad que los honorarios de los miembros salientes del Directorio se fijen en la suma de \$ 320.000, abonándose \$ 50.000 a cada Director titular que ha cumplido funciones durante el ejercicio cerrado al 30 de abril de 2008 (Sres. Alejandro Enrique Götz, Pablo Alfredo Götz, Rafael Andrés Götz, Enrique Montemayor y René Balestra) y \$ 35.000 a cada Director Suplente (Sres. Miguel Fernando Götz y Sebastián Marcelo Götz).

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

Por unanimidad se fijaron los honorarios de los miembros salientes de la Comisión Fiscalizadora en la suma de \$ 176.100.

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

Por unanimidad se fijó la retribución de PRICE WATERHOUSE COOPERS como Contador Dictaminante saliente en la suma de \$ 425.500.

- OCTAVO 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 unanimidad mantener en cinco (5) el número de Directores Titulares y en dos (2) el número de Directores Suplentes, y fueron elegidos para el próximo período 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 Sres. Enrique Montemayor y René Balestra el carácter de independientes; y los Sres. Miguel Fernando Götz y Sebastián Marcelo Götz, como Directores Suplentes, teniendo ambos el carácter de no independientes.

- NOVENO 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 unanimidad reelegir 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.

- DÉCIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA: DESIGNACIÓN DEL CONTADOR DICTAMINANTE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 30 DE ABRIL DEL 2009.

El Señor Presidente explicó que, con fecha 19 de agosto del corriente año, la Sociedad recibió una nota de la Comisión Nacional de Valores en la que indicó a la Sociedad que no podría votar el presente punto del Orden del Día, en atención a que no se publicaron en la Autopista de la Información Financiera las declaraciones juradas de los auditores con la antelación dispuesta por el artículo 19 del Capítulo III de las NORMAS (N.T.2001), es decir diez días hábiles antes de la presente asamblea, determinando entonces que se debería pasar a un cuarto intermedio para tratar este punto.

El Sr. Presidente continuó diciendo que el espíritu de la norma es la toma de conocimiento por parte de los accionistas de las calidades personales y profesionales de los postulados. Los auditores propuestos son los mismos del año pasado y las declaraciones juradas fueron presentadas con una antelación de siete días hábiles a la asamblea, por lo cual el objetivo de la norma debería encontrarse cumplido. En consecuencia sugirió que, de acuerdo a lo informado previamente por la Comisión Nacional de Valores, en caso de aprobarse la designación del Contador Dictaminante por unanimidad de los votos presentes, no se pasara a un cuarto intermedio.

El representante de CAPSA propuso reelegir a PRICE WATERHOUSE COOPERS como Contador Dictaminante para el ejercicio económico que finalizará el 30 de Abril del 2009. Se aprobó la moción por unanimidad de votos presentes.

Se cerró el acto siendo las 11:30 horas.-----

Alejandro Götz
Presidente