

Fortunati & Lucero
ABOGADOS

Torre Alem Plaza
Av. Leandro N. Alem 855 - Piso 23
C1001AAD Buenos Aires
Argentina

Tel (54 11) 5238-1810
Fax (54 11) 5238-1819
E-mail: info@fylaat.com

**AVISO DE RESULTADO FINAL DEL PERÍODO DE SUSCRIPCIÓN
PREFERENTE Y ACRECER
ASIGNACIÓN DE LAS NUEVAS ACCIONES CONFORME AL ACUERDO
MARCO DE CANJE**

CAPEX S.A.

Capex S.A. (la "Sociedad") hace saber a sus accionistas y a los acreedores participantes del proceso de reestructuración de su deuda que el 5 de septiembre de 2005 finalizó el período para el ejercicio de los derechos de suscripción preferente y acrecer. En tal sentido, se informa que ningún accionista de la Sociedad ha ejercido su derecho de suscripción preferente y/o acrecer. Por tal motivo, conforme lo establecido en el aviso de suscripción publicado oportunamente, en la fecha efectiva de reestructuración serán emitidas 11.986.819 acciones (las "Nuevas Acciones") a favor de los acreedores participantes y sus sucesores, cuyo crédito hubiera sido asignado a la Opción Combinada, conforme a las condiciones y reglas de prorrateo y asignación explicadas en el Prospecto de Emisión de Acciones y en los restantes documentos de la Reestructuración.

El precio de las Nuevas Acciones es de 2,6625 dólares estadounidenses por cada Nueva Acción, el que será integrado mediante la capitalización de la porción correspondiente de los créditos de los respectivos acreedores participantes contra la Sociedad en la Fecha Efectiva de Reestructuración. Las Nuevas Acciones representarán, en su conjunto, el 20% del capital social de la Sociedad post-emisión.

Alejandro Poletto
Autorizado