

ACTA DE DIRECTORIO

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 23 días del mes de junio de 2003, siendo las 10:30 horas, se reúnen los Sres. Directores de CAPEX S.A. (la “Sociedad”) que firman al pie de la presente acta, bajo la presidencia del Sr. Enrique Götz con la presencia del representante de la Comisión Fiscalizadora. En forma unánime, el Directorio aprueba el siguiente Orden del Día para esta reunión: 1°) Renuncia de Directores. Se pasa a considerar el Primer y único Punto del Orden del Día: Renuncia de Directores. Expresa el Sr. Presidente que los Sres. Gregory Bafalis y Cristian Bussio han presentado la renuncia indeclinable a sus cargos de Directores Titulares de la Sociedad; asimismo, los Sres. Edgel Eugene Sereno II y Eduardo Karrer han presentado la renuncia indeclinable a su cargo de Directores Suplentes, cesando los mismos en sus cargos desde la fecha de la presente. Oído lo cual, el Directorio por unanimidad **RESUELVE**: Tomar razón de las renunciaciones presentadas por los Sres. Directores Titulares y Suplentes de la Sociedad arriba mencionados. No habiendo otros asuntos que tratar, se levanta la reunión siendo las 10:45 horas.-----
Firmado: Alejandro Götz, Enrique Götz, Pablo Götz y Norberto Feoli.-----