



## ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 16 días del mes de abril de 2012, siendo las 12:00 horas, se reúnen en la sede social los accionistas de **GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** en Asamblea General Ordinaria. Se cuenta con la asistencia de dos accionistas que comparecen por representación, quienes representan el 100% del capital social, tal como figura a fs. 28 del Depósito de Acciones y Registro de Asistencia Asambleas Generales N° 1 de la Sociedad. Asiste también el Dr. Jorge Mladineo como Miembro Titular de la Comisión Fiscalizadora. Toma la palabra el Sr. Fabio Damián Nadel en su carácter de Presidente de la Sociedad, quien pone a consideración de los presentes en primer punto del Orden del Día: **“1) Designación de dos accionistas para firmar el acta de asamblea.”** Luego de una breve deliberación, se resuelve por unanimidad que la presente acta sea suscripta por el representante del accionista INTL CAPITAL S.A. y por la representante legal del accionista INTL FCSTONE (NETHERLANDS) B.V. Acto seguido, el Sr. Nadel pone a consideración de los accionistas el segundo punto del Orden del Día: **“2) Fijación del número de directores titulares y suplentes”**. En uso de la palabra la representante de INTL FCSTONE (NETHERLANDS) B.V. propone que, atento a la decisión de los accionistas de incorporar al Director Suplente, Sr. Jorge Walter Liguori, como Director Titular de la Sociedad resulta necesario aumentar el número de miembros titulares del Directorio; razón por la cual, resulta necesario que se fije en siete el número de directores titulares y se designe a un nuevo Director Suplente hasta finalizar el mandato vigente. La Asamblea, por unanimidad, acepta la propuesta y fija en siete el número de Directores Titulares y en uno el de Directores Suplentes. Seguidamente, se trata el tercer y último punto del Orden del Día: **“3) Elección del Sr. Jorge Walter Liguori como Director Titular y designación de un Director Suplente.”** En uso de la palabra el representante de INTL CAPITAL S.A., Sr. Juan Pablo Rechter, propone que asuma, hasta finalizar el mandato vigente, el Sr. Jorge Walter Liguori como Director Titular; designando en su

reemplazo, como Director Suplente, al Sr. Miguel Canale. Atento a lo manifestado precedentemente, la Asamblea por unanimidad designa, hasta finalizar el mandato vigente, como nuevo Director Titular al Sr. Jorge Walter Liguori y como nuevo Director Suplente al Sr. Miguel Canale; quedando el Directorio de la Sociedad conformado de la siguiente manera: Sr. Fabio Damián Nadel, Sr. Brian Trigger Sephton, Sr. Peter Rydberg Wallin, Sr. Juan Pablo Jaime Rechter, Sr. Luis Marcelo Brocardo, Sr. Orlando Francisco Parisi y Sr. Jorge Walter Liguori como Directores Titulares y el Sr. Miguel Canale como Director Suplente. Entrando en el recinto Asamblea los Sres. Jorge Walter Liguori y Miguel Canale aceptan los cargos conferidos firmando la presente de conformidad. A todos los efectos legales, los Directores constituyen domicilio especial en la calle Sarmiento 459, piso 9º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Finalmente, la Asamblea por unanimidad decide autorizar al Presidente del Directorio a elevar a Escritura Pública lo aquí votado; autorizando a los Sres. Ernesto Brondo y/o Adrián Gómez y/o Matías Ezequiel Camaño y/o Adriana Antonia Luzzetti, para que actuando en forma individual e indistinta realicen todos los trámites, gestiones y diligencias que fueran necesarios a los fines de obtener de la autoridad de contralor pertinente, la aprobación e inscripción de la presente resolución con la facultad para presentar escritos, edictos y demás documentos públicos y privados que fueran menester. Se deja constancia que la Asamblea se celebró en forma unánime en un todo de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 237 de la Ley 19.550, último párrafo. No habiendo más asuntos que tratar, y siendo las 13:10 horas, se da por finalizada la reunión, labrándose la presente acta. Siguen las siguientes firmas: Sr. Fabio Damián Nadel, Sr. Juan Pablo Jaime Rechter, Sr. Orlando Francisco Parisi, Srta. Adriana Antonia Luzzetti, Sr. Jorge Walter Liguori, Sr. Miguel Canale, Dr. Jorge Luis Mladineo y Sr. Luis Marcelo Brocardo. Acta transcripta a los folios 45 y 46 del Libro de Actas de Asambleas N° 1 perteneciente a la Sociedad.