

ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 24 días del mes de junio de 2009, siendo las 10:00 horas, se reúnen en la sede social los accionistas de **GAINVEST S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria. Se cuenta con la asistencia de dos accionistas que comparecen por representación, quienes representan el 100% del capital social, tal como figura a fs. 23 del Depósito de Acciones y Registro de Asistencia Asambleas Generales N° 1 de la Sociedad. Asiste también el Sr. 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 legal del accionista INTL CAPITAL S.A. y el de INTL Netherlands B.V. Acto seguido, el Sr. Nadel pone a consideración de los accionistas el segundo punto del Orden del Día: **“2) Distribución de dividendos por desafectación de la totalidad del importe proveniente de la cuenta Reserva Facultativa”**. En uso de la palabra, el Sr. Juan Pablo Rechter, en su carácter de representante del accionista INTL CAPITAL S.A., expresa que es intención de ambos accionistas desafectar la totalidad del saldo proveniente de la cuenta “Reserva Facultativa”, es decir, la suma de \$1.259.694 (pesos un millón doscientos cincuenta y nueve mil seiscientos noventa y cuatro) para proceder a la distribución de esa utilidad. Debido a lo expuesto por el Sr. Rechter, por unanimidad, la Asamblea resuelve distribuir, en proporción a las tenencias accionarias, la suma de \$1.259.694 (pesos un millón doscientos cincuenta y nueve mil seiscientos noventa y cuatro) correspondiente a la desafectación de la totalidad del importe proveniente de la cuenta “Reserva Facultativa” como dividendo en efectivo, según el siguiente detalle: \$1.196.709 (pesos un millón ciento noventa y seis mil setecientos nueve) a INTL CAPITAL S.A. y \$62.985 (pesos sesenta y dos mil novecientos ochenta y cinco) a INTL NETHERLANDS B.V. Asimismo, la Asamblea delega en el Directorio la puesta a

disposición y el efectivo pago de los dividendos aquí votados. 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 11:00 horas, se da por finalizada la reunión, labrándose la presente acta. Siguen las siguientes firmas: Sr. Fabio Damián Nadel, Sr. Juan Pablo Rechter, Srta. Adriana Antonia Luzzetti, Sr. Luis Marcelo Brocardo y Dr. Jorge Luis Mladineo. Acta transcrita al folio 35 del Libro de Actas de Asambleas N° 1 perteneciente a la Sociedad.