



## ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 26 días del mes de abril de 2012, 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 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. 29 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 la representante de los accionistas INTL CAPITAL S.A. e INTL FCSTONE (NETHERLANDS) B.V. Acto seguido, el Sr. Rechter pone a consideración de los accionistas el segundo punto del Orden del Día: **“2) Distribución de dividendos por desafectación parcial del importe proveniente de la cuenta Reserva Facultativa”**. En uso de la palabra la representante del accionista INTL FCSTONE (NETHERLANDS) B.V., expresa que es intención de ambos accionistas desafectar la suma de \$4.400.000 (pesos cuatro millones cuatrocientos mil) proveniente de la cuenta “Reserva Facultativa”, que según el último balance auditado al 30 de septiembre de 2011, ascendía al total importe de \$5.459.983 (pesos cinco millones cuatrocientos cincuenta y nueve mil novecientos treinta y ocho) a los fines de proceder a la distribución de esa utilidad. Debido a lo expuesto por la representante del accionista, por unanimidad, la Asamblea resuelve distribuir, en proporción a las tenencias accionarias, la suma de \$4.400.000 (pesos cuatro millones cuatrocientos mil) correspondiente a la parcial desafectación del importe proveniente a la cuenta “Reserva Facultativa” como dividendo en efectivo, según el siguiente detalle: \$4.180.000 (pesos cuatro millones ciento ochenta mil) a INTL CAPITAL S.A. y \$220.000

(pesos doscientos veinte mil) a INTL FCSTONE (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 Jaime Rechter, Sr. Orlando Francisco Parisi, Srta. Adriana Antonia Luzzetti, Sr. Jorge Walter Liguori, Dr. Jorge Luis Mladineo y Sr. Luis Marcelo Brocardo. Acta transcripta al folio 47 del Libro de Actas de Asambleas N° 1 perteneciente a la Sociedad.