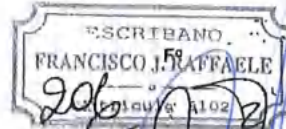


ORIGINAL



Actuación Notarial

MARCELA H. FRANCHINI de DI MARCO
Abogado - Escribano

AFC0838467

1 adecuada imagen la etapa de desarrollo de sus actividades, que ya se
2 encuentra en plena implementación.- Seguidamente dio lectura de lo
3 siguiente: ORDEN DEL DIA: 1) Consideración de aumento de capital,
4 emisión de acciones, con prima de emisión y reforma estatutaria si
5 así correspondiera.- 2) Designación de dos accionistas para firmar
6 el Acta de Asamblea.- Puesto a consideración el punto 1º del Orden
7 del Día, luego de un intercambio de opiniones por unanimidad de vo-
8 tos se resolvió aceptar la propuesta formulada por el Directorio y
9 como consecuencia de ello se adoptaron las siguientes resoluciones:
10 1º- Ampliar el actual capital social de A 1.000.000- a la cantidad
11 de A 150.000.000, mediante la emisión de 1.490.000 nuevas acciones
12 ordinarias nominativas no endosables de A 100, de valor nominal y de
13 un voto cada una.- 2º- La integración de estas acciones se efectuara
14 mediante la utilización de adelantos efectuados por los accionistas
15 a la Sociedad para futuras suscripciones de acciones.- A este valor
16 nominal de A 149.000.000- debiera agregarse una prima de emisión
17 del 200%. Las 1.490.000 acciones quedaron totalmente suscriptas en
18 la misma Asamblea, a prorrata de las respectivas tenencias.- 3º- Re-
19 formar el artículo 4º del Estatuto Social, conforme el siguiente nue-
20 vo texto: " ARTICULO CUARTO: CAPITAL SOCIAL: El capital social se fi-
21 ja en la suma de Ciento cincuenta millones de Australes A//
22 150.000.000, representado por un millón quinientas mil acciones ordi-
23 narias nominativas no endosables de cien Australes de valor nominal y
24 con derecho de un voto cada acción. El capital puede ser aumentado
25 por decisión de la Asamblea Ordinaria hasta el quintuplo de su mon-

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAWISA S.A.

ING EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
52

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102

AFC0838467

to, conforme lo establece el articulo 188 de la Ley 19550. Todo aumento de capital debe ser elevado a escritura publica en cuya oportunidad se abonara el correspondiente impuesto de sellos".- 4o- El producido de la prima de emision sera contabilizado en una cuenta de reserva especial.- 5o- Tener en cuenta que las 1.480.000 nuevas acciones seran entregadas a los respectivos titulares una vez inscripta la reforma estatutaria en el Registro Publico de Comercio.- En el interin se les otorgaran certificados provisorios.- 6o- Autorizar al Presidente Sr. Victorio Americo Gualtieri y/o al Vicepresidente Sr Salvador Gualtieri para que, uno de ellos, indistintamente otorgue y suscriba la escritura publica inherente a este aumento, emision y reforma estatutaria.- 7o- Conferir poder especial a favor de los Dres Eduardo Di Marco y Horacio Cesar Santiago y del Sr Francisco Leandro Dses, para que con actuacion individual e indistinta realicen todas las gestiones necesarias para obtener la conformidad administrativa del testimonio de la escritura y la oportuna inscripcion registral, con facultad para contestar observaciones, aceptar y proponer modificaciones, otorgar y suscribir escrituras complementarias y realizar cuantos mas actos fueren conducentes para el mejor desempeño del mandato que se les encomienda.- Al punto 2o: Se delego en la presidencia el nombramiento de los dos accionistas para firmar el Acta, recayendo la designacion en los Señores Salvador Gualtieri y Hugo Alberto Barreña, no habiendo mas asuntos que tratar se dio por finalizada la Asamblea, siendo las 15 horas, firmando la presente Acta el Señor Presidente y los dos accionistas nombrados.- Hay tres firmas

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25

FOLIO
53

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAWISA S.A.

ING EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 510

207
3

Actuación Notarial

AFC0838468

1 ilegibles aclaradas: Victorio A. Gualtieri.- Salvador Gualtieri.-
 2 Hugo Alberto BARRENA.- " Es COPIA FIEL de su ORIGINAL que tengo a la
 3 vista y agrego copia autenticada, doy fe.- FOR MI PARTE, Yo el auto-
 4 rizando, hago constar: Que del Libro de Asistencia de Asamblea Gene-
 5 ral surge a fojas uno vuelta y dos la totalidad de accionistas pre-
 6 sentes que representan la totalidad del capital en la Asamblea de fe-
 7 cha 31 de Mayo de 1991; antecedente que en copia autenticada agrego a
 8 la presente.- PREVIA LECTURA que le di, la ratifica y firma ante mi,
 9 doy fe.- PREVIA LECTURA que le di, la otorga y firma por ante mi,
 10 doy fé.- VICTORIO AMERICO GUALTIERI.- ANTE MI: MARCELA HAYDEE TRAN-
 11 CHINI de DI MARCO.- ESTA MI SELLO.- CONCUERDA con su matriz, que paso
 12 ante mi, al Folio CIENTO SESENTA Y CUATRO del protocolo corriente,
 13 doy fe.- EXPIDO esta Segunda copia para el APODERADO en tres Folios
 14 de Actuacion Notarial numerados correlativamente del AFC0838466 al
 15 presente que sello y firmo en el lugar y fecha de su otorgamiento.-
 16
 17
 18
 19
 20
 21
 22
 23
 24
 25

ACCIONES - SABAVISA - LA PLAZA

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribano

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 510
LA PLAZA

27 JUN 1991

ACCIONES - SABAVISA - LA PLAZA

2 25 JUN. 1991
DPTO. AGENTES DE RECAUDACION
VISADO

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

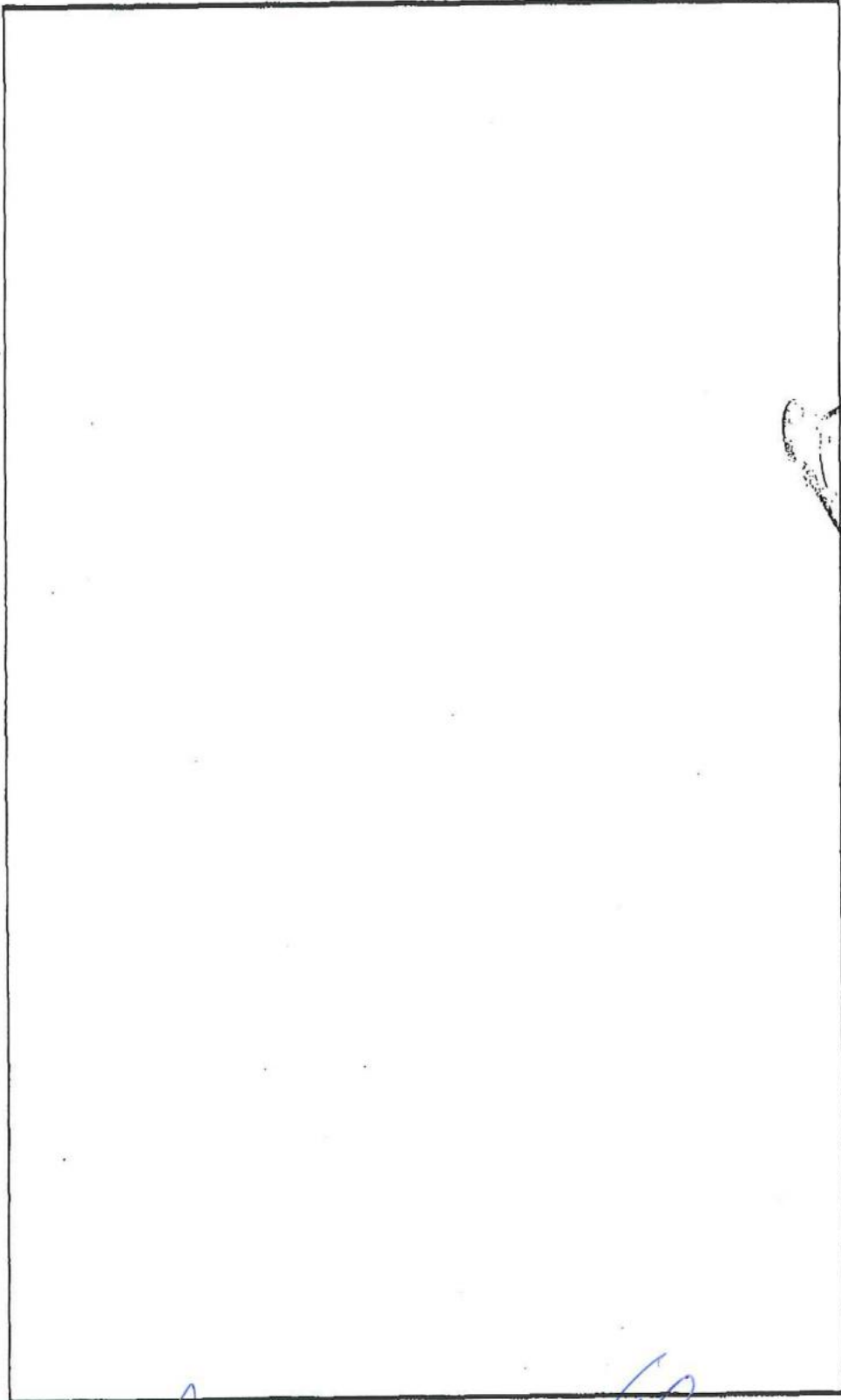
Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
54

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102

AFC0838468



- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14
- 15
- 16
- 17
- 18
- 19
- 20
- 21
- 22
- 23
- 24
- 25

MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERRI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing. EDUARDO M. YODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
55



ORIGINAL
LEGALIZACIONES
Decreto - Ley 9020 (Artículos 117/118)
AFL0552054

207
ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matr. N° 5102

EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES,

República Argentina, en virtud de la facultad que le confiere la Ley

Orgánica del Notariado, legaliza la firma y el sello del notario

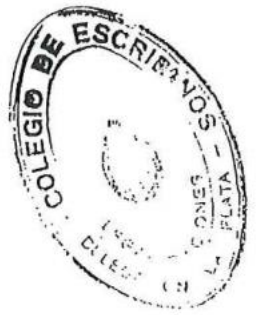
D. *Marcela H. Marchini de Di Marco*

obrantes en el Documento N° *FC0838468*

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.



de



[Handwritten signature]

Not. RODOLFO FELIX DI PIETRO
DELEGACION LA PLATA

[Handwritten signature]
MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

[Handwritten signature]
Ing EDUARDO M. FODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
56

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

908
[Handwritten signature]

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA HOJA 1

Trámite	Descripción	Nro. Tram
00431	AUMENTO DE CAPITAL TRAN. RECALIFICADO	
01370	MODIFICACION DE ESTATUTO	

Sociedad SABAVISA

(Antes)

Inscrito en este Registro bajo el Numero 6926 del Libro 110, Tomo A de SA

Escritura/s: 60 DEL 12-6-91 Y 95 DEL 14-8-91

v/o Instrumentos Privados: —

Buenos Aires, 09/09/91



[Handwritten signature]

RAFAEL J. L. VACCARI
SUBESCRIBIDO GENERAL
INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

90
Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
57

ORIGINAL

5
ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Artículo 5102

TESTIMONIO ORIGINAL DE LA ESCRITURA POR LA QUE

"SABAVISA S. A."

AMPLIÓ SU CAPITAL DE A-1.000.000.- a A-150.000.000.-

MEDIANTE LA REFORMA DEL ART. 4º DEL ESTATUTO;

Y TESTIMONIO DE LA ESCRITURA COMPLEMENTARIA.

-----000-----

Con la inscripción en el Registro Público de Comercio.

-----000-----

MARÍA VICTORIA BARREÑA GUALTIEMI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
58

ORIGINAL



Actuación Notarial

AFC1015342

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribano



TESTIMONIO: ESCRITURA NUMERO NOVENTA Y CINCO. - COMPLEMENTARIA de PRO-

TOCOLIZACION DE AUMENTO DE CAPITAL: "SABAVISA S.A." - En la Ciudad de

La Plata, Capital de la Provincia de Buenos Aires, a los catorce

días del mes de Agosto de mil novecientos noventa y uno, ante mi, Ma-

rcela Haydee TRANCHINI de DI MARCO, Notaria Titular del Registro Nu-

mero 506 del Distrito Notarial de La Plata, COMPARECE: Horacio Cesar

SANTIAGO, argentino, nacido el 23 de Octubre de 1952, Documento Na-

cional de Identidad 10.346.316, casado en primeras nupcias con Delia

Limosin, domiciliado en calle 48 Numero 870 de esta Ciudad, persona

capaz y de mi conocimiento, doy fe; así como de que concurre a este

acto en nombre y representación de la Sociedad denominada "SABAVISA

S.A.", con asiento en la Ciudad de Buenos Aires, Avenida Leandro N

Alem 884, Piso 2, Oficina 209, en su carácter de Apoderado de la

misma como se acreditara al final; con facultades suficientes para

este otorgamiento.- Y el compareciente DICE: Que en la Asamblea Ex-

traordinaria unanime celebrada por la mencionada Sociedad el 31 de

Mayo de 1991 se amplio el capital social de Australes un millon (A

1.080.000) a Australes ciento cincuenta millones (A 150.000.000); y

se reformo como consecuencia de ello el articulo 4 del Estatuto.-

Agrega que estas resoluciones se protocolizaron por escritura publi-

ca Numero 60 el 12 de Junio de 1991, al Folio 164 de mi protocolo, y

que presentado el testimonio de la misma en la Inspeccion General de

Justicia de la Ciudad de Buenos Aires para su aprobacion e inscrip-

cion bajo Expediente Numero 1.524.285; dicha reparticion requirio que

se transcriba en escritura publica el Registro de Asistencia de ac-

Lugar y Fecha <i>La Plata</i> <i>16-8-91</i>	Firma y Sellos <i>[Firma]</i>
de la comparencia me fue el presente testimo- nio se ha... en la... de la... el... de...	

MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

ING EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

10
59

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

AFC1015342

ccionistas a la Asamblea aludida del 31 de Mayo de 1991, por lo que Yo
 la autorizante, cumpliendo el pedido, transcribo a continuacion di-
 cho Registro, inserto en el Libro Numero 1, rubricado el 16 de Noviem-
 bre de 1990, bajo el Numero 3-30627, cuyo detalle que se transcribe
 por renglon, es el siguiente: "Folio Numero 2.- Asamblea General Ex-
 traordinaria del 31 de Mayo de 1991.- N de orden.- FECHA: Año 1991.
 Dia. Mes.- ACCIONISTA: Nombre completo y apellido. Documento de I-
 dentidad. Domicilio.- REPRESENTANTE: Nombre completo y apellido. Do-
 cumento de Identidad. Domicilio.- CANTIDAD DE ACCIONES O CERTIFICADO-
 S: Acciones.- Certificados.- NUMERO DE LOS TITULOS, ACCIONES O CER-
 TIFICADOS: Certificados.- CAPITAL. A.- CANTIDAD DE VOTOS.- FIRMAS.-
 1.- 31-05. Victorio Americo Gualtieri.- Por si.- DNI: 11.135.807.-
 Ruta 2 Km.197, Sevigne, Pcia de Buenos Aires.- 2.500.- 1.- 1.- 250
 000.- 2.500.- Hay una firma ilegible: Victorio A. Gualtieri.- 2.-
 31-05.- Saverio Nicolas Gualtieri.- Por si.- D.N.I. 10.397.017.- Ru-
 ta 2 Km.197, Sevigne, Pcia de Buenos Aires.- 2.500.- 1.- 3.- 250.000.
 2.500.- Hay una firma ilegible: Saverio N. Gualtieri.- 3.- 31-05.-
 Salvador Gualtieri.- Por si.- CI N 12.260.844 P.F. Ruta 2 Km.197, Se-
 vigne, Pcia de Buenos Aires.- 2.500.- 1.- 2.- 250.000.- 2.500.- Hay
 una firma ilegible: Salvador Gualtieri.- 4.- 31- 05.- Hugo Alberto
 Barreña.- Por si.- D.N.I.: 5.217.387.- Ruta 2 km.197.- Sevigne.-
 Pcia de Buenos Aires.-2.500.- 1.- 4.- 250.000.- 2.500.- Hay una firma
 ilegible: Hugo A. Barreña.- 10.000.- 4.- 1.000.000.- 10.000.- Se ce-
 lebra la Asamblea Extraordinaria en el caracter de "unanime" y en
 primer convocatoria, con la presencia de 4 accionistas, todos por

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25

FOLIO
60

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matr. N.º 5102
INSPECCION

Actuación Notarial
AFC1015343

1 si, depositantes de 10.000 acciones ordinarias nominativas no endo-
 2 sables, de 1 voto y de valor nominal A 100, cada una, que representan
 3 el total del capital social de A 1.000.000.- Buenos Aires, 31 de Ma-
 4 yo de 1991.- Hay una firma ilegible: Victorio Americo Gualtieri (Pre-
 5 sidente).- Hay una firma ilegible: Salvador Gualtieri (accionista).-
 6 Hay otra firma ilegible: Hugo Alberto Barreña (Accionista)".- ES CO-
 7 PIA FIEL de su original que para este acto tengo a la vista, obrando
 8 al Folio 2 del Libro citado, y en fotocopia autenticada se encuentra
 9 agregada al Folio 164 de este protocolo a mi cargo.- YO LA AUTORIZAN-
 10 TE, hago constar: Que el poder con que el compareciente justifica su
 11 representacion resulta de la citada escritura de protocolizacion, de
 12 acuerdo a lo resuelto en la misma Asamblea de fecha 31 de Mayo de
 13 1991 y volcado en el Acta respectiva.- PREVIA LECTURA que le di, la
 14 otorga y firma por ante mi, doy fe.-HORACIO CESAR SANTIAGO.- ANTE MI:
 15 MARCELA HAYDEE TRANCHINI de DI MARCO.- ESTA MI SELLO.- CONCUERDA con
 16 su matriz, que paso ante mi, al Folio DOSCIENTOS CUARENTA Y OCHO del
 17 protocolo corriente, doy fe.- EXPIDO esta primera copia para "SABA-
 18 VISA S.A." en dos Folios de Actuacion Notarial numerados correlativa-
 19 mente del AFC1015342 al presente que sello y firmo en el lugar y fe-
 20 cha de su otorgamiento.-

NO AUTORIZACIONES

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribano



La firma y el sello
por de legalización

LA PLATA 21 AGO 1991

Ing EDUARDO M. POLAVINI
Representante Tecnico

FOLIO
61

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

ORIGINAL

LEGALIZACIONES

Decreto - Ley 9020 (Artículos 117/118)

AFL0646637

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Artículo 9102

213
[Handwritten signature]



EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES.

República Argentina, en virtud de la facultad que le confiere la Ley

Orgánica del Notariado, legaliza la firma y el sello del notario

D. *Marcela H. Trauchini de Di Maria*

obrantes en el Documento N°

AFC10(S343)

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.

Legalizado en La Plata el día 1 de Julio 1991
de



[Handwritten signature]

Not. JUAN SEVERO CARMELO MARTOCCI
DELEGACION LA PLATA

LA PLATA

MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
62

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102



MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.



Ing **EDUARDO M. PODAVINI**
Representante Técnico

FOLIO
63

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102

214
[Handwritten signature]

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

Trámite	Descripción	Nº. Trámite
00431	ALMENTO DE CAPITAL. TRAM. ESPECIALIZADO	
01370	MODIFICACION DE ESTATUTO	

Sociedad SABAVISA

antes:

Inscrita en este Registro bajo el Número 6976 del Libro 110 Tomo A de SA

Escritura/s: 40 DEL 12-6-91 Y 95 DEL 14-6-91

de Instrumentos Privados: ---

Buenos Aires, 09/09/91

Expediente I.G.J. Nº 1.524.285

[Circular stamp]

[Handwritten signature]
RAFAEL J. L. VACCARI
INSPECTOR GENERAL
INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

[Handwritten signature]
MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

[Handwritten signature]
Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
64

ORIGINAL

311
ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
9/15
1992

Esc. 117 277 92 (del 11-7-17) C 1320/11

TESTIMONIO ORIGINAL DE LA ESCRITURA POR LA QUE
"SABAVISA S. A."
AMPLIÓ SU CAPITAL DE \$-15.000.- a \$-315.000.-
MEDIANTE LA REFORMA DEL ART. 4º DEL ESTATUTO.

-----oOo-----

Con la inscripción en el Registro público de Comercio.

-----oOo-----


MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.


Ing. EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
65



ORIGINAL

ESCRIBANO FRANCISCO J. RAFFARLE N° 5102

Actuación Notarial

AFC1329241

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO Abogada - Escribana



TESTIMONIO: ESCRITURA NUMERO CIENTO DIECISIETE.- PROTOCOLIZACION: "SABAVISA S.A."

En la Ciudad de La Plata, Capital de la Provincia de Buenos Aires, a los veintisiete días del mes de Julio de mil novecientos noventa y dos, ante mi, Marcela Haydee TRANCHINI de DI MARCO, Notaria Titular del Registro Número 506 del Distrito Notarial de La Plata, COMPARECE: Victorio Américo GUALTIERI, argentino, nacido el 14 de Abril de 1954, Documento Nacional de Identidad Número 11.135.807, casado en primeras nupcias con Adriana Teresa Vincenti, con domicilio en Ruta 2 Km 197, Sevigne, Partido de Dolores, Provincia de Buenos Aires, persona capaz y de mi conocimiento, doy fé; así como de que concurre a este acto en nombre y representación de la Sociedad "SABAVISA S.A." con domicilio legal en Jurisdicción de la Ciudad de Buenos Aires, Avenida Leandro N. Alem Número 884, Piso segundo, Oficina 209, en su caracter de Presidente del Directorio de la misma, cuya personería así como la existencia de la Sociedad acredita con la siguiente documentación: a) Con la escritura de Constitución de la Sociedad de fecha 12 de Octubre de 1989, otorgada ante el Notario de la ciudad de Dolores, Mercedes Noemi Lando.- b) Por escritura de fecha 5 de Setiembre de 1990 otorgada ante el Notario de Dolores Duilio Armando Macchi, de aceptación de cargos.- c) Modificación de domicilio protocolizado ante el Notario de la Ciudad de Dolores Duilio Armando Macchi, con fecha 19 de Setiembre de 1990, inscriptas en la Inspeccion General de Justicia de la Nacion bajo el Numero 7042 del Libro 108, Tomo A., de Sociedades Anonimas, d) Protocolizacion de Acta de aumento de capital de fecha 12 de Junio de 1991, y su complementaria de fecha 14 de Agos-



Fecha: 26-08-92

PAULO VICENTINI E. R. de GARCIA FERRO Jefe Oficina Legales

Se deja constancia que por el presente testimonio se ha dado cumplimiento con la Disposición General Impunitiva que requiere el cumplimiento de los responsables las diferencias de impuesto de los que hubieren recular.

MARIA VICTORIA BARBERA GUALTIERI Presidente de SABAVISA S.A.

ING EDUARDO M. PODAVINI Representante Técnico



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
MATECUNA 9102

AFC1329241

to del mismo año, otorgadas ante mi, al Folio 164 y 248, respectivamente, inscriptas en la Inspeccion General de Justicia de la Nacion con fecha 9 de Setiembre de ese mismo año, bajo el Numero 6926, Libro 110, Tomo A., de Sociedades Anonimas, antecedentes que obran agregados al Folio 594 protocolo del año 1990, y a cuyo respecto el Señor Gualtieri manifiesta bajo su responsabilidad que el Acta relacionada es autentica y se encuentra vigente.- Y EXPRESA: Que requiere de la autorizante proceda a PROTOCOLIZAR el Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 24 de Marzo del corriente año, obrante a los Folios 7/10 del Libro UNO de Asamblea de la Sociedad a que se hizo referencia; y el Acta del Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales Numero UNO de fecha 24 de Marzo de 1992, obrante al Folio 4.- Y, Yo la autorizante, teniendo a la vista el Libro de Actas de Asambleas Número UNO de "SABAVISA S.A.", transcribo integramente el Acta de fecha de 24 de Marzo de 1992, obrante en los Folios 7/10.-

ACTA N 3: En la Ciudad de Buenos Aires, a 24 días del mes de Marzo de 1992, se reunieron en la sede social, Av. L.N.Alem 884, 2 Piso, Oficina 209, los accionistas de SABAVISA S.A. que se detallan y firmaron en el Libro Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas en el Folio Nº 4.- El Presidente de la Sociedad Señor Victorio Américo Gualtieri, presidió el acto, al cual asistieron los demás integrantes del Directorio.- Siendo las 14.20 horas el Sr Presidente expresó que hallandose presente la totalidad de los titulares de las acciones que componen el capital social de A 150.000.000,=, (hoy \$ 15.000) declaraba legalmente constituida la Asamblea Extraordinaria, en primera

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25

MARIA VICTORIA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

10
67



ORIGINAL

ESCRIBANO
FERNANDO J. RAFFAELE
MARTINA BLOK

Actuación Notarial

AFC1329242

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribana

21/1/92
[Handwritten signature]

1 convocatoria y en caracter de unanime, con la presencia de 4 accionis-
2 tas, todos por sí, depositantes de 1.500.000 acciones ordinarias nomi-
3 nativas no endosables de A 100 y de un voto cada una.- De inmediato
4 hizo una resumida aclaración sobre los motivos que dieron lugar a es-
5 ta convocatoria por el Directorio, consistentes en la conveniencia de
6 ampliar el capital social para permitir que la Sociedad encave en me-
7 jores condiciones y con adecuada imagen la etapa de desarrollo de sus
8 actividades que se encuentra ya en plena implementación. Además el
9 Directorio propone aprovechar la oportunidad para actualizar el capi-
10 tal social en cuanto al valor de las acciones que lo componen, de ma-
11 nera que en lugar de australes sea convertido en pesos, en concordan-
12 cia con la unidad monetaria que hoy rige en el país.- Seguidamente dio
13 lectura del siguiente: ORDEN DEL DIA. 1º) Actualización del valor de
14 las acciones que componen el capital social, convirtiendolo a pesos, y
15 el caracter de las mismas en al portador.- 2º) Consideración del au-
16 mento del capital social, emisión de acciones y reforma del Estatuto.-
17 3º) Designación de dos accionistas para firmar el Acta de la Asamblea.
18 a.- Puesto a consideración el punto 1º del Orden del Día, por unanimi-
19 dad de votos se resolvió modificar el valor de las acciones que compo-
20 nen el capital social, de manera que en lugar de un Austral cada una,
21 sea de un Peso, de conformidad con el valor del nuevo signo monetario
22 vigente en el país desde el 1º de enero de 1992, y convertirlas en al
23 portador al haberse suprimido mediante la Ley 23.697, la obligatorie-
24 dad de que todas las acciones deberían ser nominativas no endosables.-
25 En consecuencia, el capital social es de \$ 15.000, en lugar de A 150.

MARIA VICTORIA SARRENA GUALTIERN
Presidente de SABAVISA SA

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
68

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

AFC1329242

000.000 y se halla representado por 15.000 acciones ordinarias al
 portador de \$ 1 de valor nominal y de 1 voto cada una.- Al punto 2º:
 Luego de un cambio de opiniones por unanimidad de votos se resolvió
 aceptar la propuesta formulada por el Directorio respecto del aumento
 del capital y como consecuencia se adoptaron las siguientes decisio-
 nes: a) Ampliar el actual capital de \$ 15.000,= a la cantidad de \$
 315.000,=, mediante la emisión de 300.000 nuevas acciones ordinarias
 al portador, de \$ 1,= y de 1 voto cada una, que quedaron totalmente
 suscriptas en el mismo acto.- b) La integración de éstas acciones se
 efectuará mediante la capitalización de adelantos en dinero efectivo
 efectuados por los accionistas a la Sociedad para futuras suscripcio-
 nes de acciones.- c) Al superar éste aumento el quintuplo autorizado,
 se reformó el artículo cuarto del Estatuto social, conforme al si-
 guiente nuevo texto: "Cuarto: El capital Social se fija en la suma de
 Trescientos quince mil Pesos (\$ 315.000,=), representado por 315.000
 acciones ordinarias al portador de \$ 1,=, de valor nominal y con dere-
 cho a un voto por acción. El Capital puede ser aumentado por decisión
 de la Asamblea Ordinaria, hasta el quintuplo de su monto, conforme lo
 establece el artículo 188 de la Ley 19.550.- Todo aumento de capital de-
 be ser elevado a escritura pública, en cuya oportunidad se abonará el
 correspondiente impuesto de sellos".- d) Tener en cuenta que las 300.
 000 nuevas acciones serán entregadas a los respectivos titulares una
 vez inscripta la reforma estatutaria en el Registro Público de Comer-
 cio, otorgándoseles en el interín certificados provisorios. En la
 misma oportunidad se procederá al canje de los títulos accionarios que

FOLIO
69

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. BOBAYINI
Representante Técnico



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 202

Actuación Notarial

AFC1329243

218
MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribana

1 obran en poder de los accionistas por las nuevas láminas actualizadas
2 con las disposiciones adoptadas en esta Asamblea.- e) Autorizar al
3 Presidente Sr Victorio Américo Gualtieri y/o al Vicepresidente Sr.
4 Salvador Gualtieri para que uno de ellos indistintamente otorgue y
5 suscriba la escritura pública inherente a este aumento, emisión y re-
6 forma.- f) Conferir poder especial a favor de los Dres Eduardo Di Mar-
7 co, y Horacio Cesar Santiago y del Sr Francisco Leandro Osés, para que
8 con actuación individual e indistinta, realicen todas las gestiones
9 necesarias para obtener la conformidad administrativa del testimonio
10 de la escritura y la inscripción registral pertinente, con facultad
11 para contestar observaciones, aceptar y proponer modificaciones, otor-
12 gar y suscribir escrituras complementarias y realizar cuantos más ac-
13 tos fueren conducentes para el mejor desempeño del mandato que se les
14 encomienda.- El punto 3º. Se delegó en la Presidencia el nombramiento
15 de los dos accionistas para firmar el acta, recayendo la designación
16 en los Sres Salvador Gualtieri y Hugo Alberto Barreña.- No habiendo
17 más asuntos que tratar se dio por finalizada la Asamblea, siendo las
18 15.00 horas, firmando la presente acta el Señor Presidente y los dos
19 accionistas nombrados.- Hay tres firmas ilegibles aclaradas: Victorio
20 A. Gualtieri.(Presidente)- Salvador Gualtieri.(Accionista)- Hugo A.
21 Barreña (Accionista)".- Asimismo, teniendo a la vista el Libro de De-
22 pósitos de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales Nú-
23 mero 1, rubricado el 16 de Noviembre de 1990, bajo el Número 3-30627,
24 transcribo el Acta de fecha 24 de Marzo del corriente año, obrante al
25 Folio 4, cuyo detalle por renglon, es el siguiente: "Folio Número 4.-

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
70

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102

C. DE ESCRIP.
[Handwritten signature]

AFC1329243

Asamblea General Extraordinaria del 24 de Marzo de 1992.- Número de Orden.- FECHA: Año 1992. Día. Mes.- ACCIONISTA: Nombre Completo y Apellido. Documento de Identidad. Domicilio.- REPRESENTANTE: Nombre completo y apellido. Documento de Identidad. Domicilio.- CANTIDAD DE ACCIONES O CERTIFICADOS: Acciones.- Titulos. Certif.- NUMERO DE LOS TITULARES, ACCIONES O CERTIFICADOS: Titulos. NQ. - CAPITAL. \$. CANTIDAD DE VOTOS.- FIRMAS.- 1.- 20-03.- Victorio Américo Gualtieri, DNI NQ: 11.135.807.- Ruta Nac.NQ2 Km.197, Sevigné- Pcia Bs.As.- Por sí.- 375000.- 2.- 1 y 5.- 3.750.- 375.000.- Hay una firma ilegible (Victorio A.Gualtieri).- 2.- 20-03.- Saverio Nicolás Gualtieri, DNI NQ: 10.397.017.- Ruta Nac.NQ 2 km 197, Sevigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 375000.- 2.- 3 y 7.- 3.750.- 375.000.- Hay una firma ilegible. (Saverio N. Gualtieri).- 3.-20-03.- Salvador Gualtieri.- CI NQ 12.260.844. Ruta Nac.NQ2 km 197.- Sevigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 375.000.- 2.- 2 y 6.- 3.750.- 375.000.- Hay una firma ilegible (Salvador Gualtieri). 4.- 20-03.- Hugo Alberto Barreña, DNI NQ 5.217.387.- Ruta Nac. NQ2 Km 197.-Sevigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 375.000.- 2.- 4 y 8.- 3.750.- 375.000.- Hay una firma ilegible (Hugo A.Barreña).- TOTALES.- 1.500.000.- 8.- 15.000.- 1.500.000.- Se celebra la Asamblea Extraordinaria en primera convocatoria y en el caracter de "unánime" con la presencia de 4 accionistas, todos por sí, depositantes de 1.500.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de valor nominal A 100 (\$ 0 01) y de un voto cada una, que representan el total del capital social de \$ 15.000.- Buenos Aires, 24 de Marzo de 1992.- Hay tres firmas ilegibles y sus aclaraciones.- Salvador Gualtieri.- Accionista.-

MARIN P. GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

RECIBIDO
71

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Escribano Matricula 5102



LOS - PLATA
SE
LA PLATA

Actuación Notarial

AFC1329244

219
FOLIO 62
INTEGRAL JUSTICIA

1 Hugo A. Barreña.- Accionista.- Victorio A. Gualtieri.- Presidente.-
 2 SON COPIA FIEL de sus respectivos originales que para este acto tengo
 3 a la vista y en fotocopias autenticadas agrego a la presente.- PREVIA
 4 LECTURA que le dí, la ratifica y firma ante mí, doy fé.- VICTORIO A-
 5 MERICO GUALTIERI.- ANTE MI: MARCELA HAYDEE TRANCHINI de DI MARCO.- ES-
 6 TA MI SELLO.- CONCUERDA con su matriz, que pasó ante mí, al Folio -
 7 TRESIENTOS VEINTITRES, del protocolo corriente, doy fé.- EXPIDO esta
 8 PRIMERA COPIA para la Sociedad "SABAVISA S.A.", en cuatro folios de
 9 Actuación Notarial Numerados correlativamente del AFC1329241 al pre-
 10 sente que sello y firmo en el lugar y fecha de su otorgamiento.-
 11
 12
 13
 14
 15
 16
 17
 18
 19
 20
 21
 22
 23
 24
 25

[Handwritten Signature]
MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribana



La firma y el sello que anteceden se legalizan en el v-
lor de legalización N° AFLO899098 que se agrega
LA PLATA 3-0 JUL-1992

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

72

ORIGINAL

LEGALIZACIONES

Decreto - Ley 9020 (Artículos 117/118)

AFL0899098

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
MATR. N.º 1102
[Handwritten signature and stamp]



EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES,
República Argentina, en virtud de la facultad que le confiere la Ley
Orgánica del Notariado, legaliza la firma y el sello del notario
D. Marcela H. Trenchini de D. Marco

obrantes en el Documento N.º **DFC 1329244**

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del
documento.



LA PLATA 30 JUL 1982 de

[Handwritten signature]

ING. DONATO ANTONIO MARGIGLIANO
DELEGADO EN LA PLATA

MARIA VICTORIA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

[Handwritten signature]
ING. EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

73

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102
921
[Handwritten Signature]

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA HOJA 1

Tramite	Descripcion	Nro. Tram
00431	ALMENTO DE CAPITAL TRAM. FRECALIFICADO	
01370	MODIFICACION DE ESTATUTO	

Nro. correlativo 1524285

Sociedad SABAVISA

Antes:

Inscrito en este Registro bajo el numero 3233 del libro 112 , tomo A de SA

escritura/s: 117

y/o instrumentos privados:



Buenos Aires, 22/04/93

[Handwritten Signature]

QUILIERMO C. ROJAS
JEFE DEPARTAMENTO REGISTRAL
INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

[Handwritten Signature]
MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

[Handwritten Signature]
Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

110
74

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102



MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.



Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
75

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102

222

Esc 174 17992 Act. Ant. A.C. 1798845

TESTIMONIO ORIGINAL DE LA ESCRITURA POR LA QUE
"SABAVISA S. A."
AMPLIÓ SU CAPITAL SOCIAL SIN REFORMA ESTATUTARIA
DE \$315.000.- A \$1.475.000.-

-----oO-----

Con la inscripción en el Registro Público
de Comercio.

-----oO-----

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Fundadora de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
76

ORIGINAL

ESCRIBANO
DANIEL RAFFAELE
N.º 5102



Actuación Notarial

AFC1798845

MARCELA H. TRANCHINI de MARCO
Abogada - Escribana



TESTIMONIO: ESCRITURA NUMERO CIENTO NOVENTA Y CUATRO.- PROTOCOLIZACION:

1 "SABAVISA S.A." - En la Ciudad de La Plata, Capital de la Provincia
2 de Buenos Aires, a los diez y siete días del mes de Septiembre de mil
3 novecientos noventa y tres, ante mí, Marcela Haydee TRANCHINI de DI
4 MARCO, Notaria Titular del Registro Número 506 del Distrito Notarial
5 de La Plata, COMPARECE: Victorio Américo GUALTIERI, argentino, nacido
6 el 14 de Abril de 1954, Documento Nacional de Identidad Número 11.135.
7 807, casado en primeras nupcias con Adriana Teresa Vincenti, con domi-
8 cilio en Ruta 2 Km 197, Sevigne, Partido de Dolores, Provincia de
9 Buenos Aires, persona capaz y de mi conocimiento, doy fé; así como de
10 que concurre a este acto en nombre y representación de la Sociedad
11 "SABAVISA S.A." con domicilio legal en Jurisdicción de la Ciudad de
12 Buenos Aires, Avenida Leandro N. Alem Número 884, Piso segundo, Ofici-
13 na 209, en su carácter de Presidente del Directorio de la misma, cuya
14 personería así como la existencia de la Sociedad acredita con la si-
15 guiente documentación: a) Con la escritura de Constitución de la So-
16 ciedad de fecha 12 de Octubre de 1989, otorgada ante el Notario de la
17 ciudad de Dolores, Mercedes Noemi Lando.- b) Por escritura de fecha 5
18 de Setiembre de 1990 otorgada ante el Notario de Dolores Duilio Arman-
19 do Macchi, de aceptación de cargos.- c) Modificación de domicilio pro-
20 tocolizado ante el Notario de la Ciudad de Dolores Duilio Armando
21 Macchi, con fecha 19 de Setiembre de 1990, inscriptas en la Inspección
22 General de Justicia de la Nación bajo el Numero 7042 del Libro 108,
23 Tomo A., de Sociedades Anonimas, d) Protocolización de Acta de aumen-
24 to de capital de fecha 12 de Junio de 1991, y su complementaria de fe-

INGENIERA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
77

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Maffei 5102

AFC1798845

cha 14 de Agosto del mismo año, otorgadas ante mi, al Folio 164 y 248, 1
respectivamente, inscriptas en la Inspección General de Justicia de la 2
Nación con fecha 9 de Setiembre de ese mismo año, bajo el Numero 3
6926, Libro 110, Tomo A., de Sociedades Anonimas.- e) Protocolización 4
de Acta de Aumento de Capital de fecha 27 de Julio de 1992, otorgada 5
ante mí, al Folio 323, de éste Registro a mi cargo, inscripta en la 6
Inspección General de Justicia de la Nación con fecha 22 de Abril de 7
1993, Número 3233, Libro 112, Tomo A., de Sociedades Anónimas.- f) Ac- 8
ta de Asamblea Número 4 de fecha 20 de Julio de 1992 de elección de 9
autoridades.- g) Acta de Directorio Nº 15 de fecha 20 de Julio de 10
1992, de Distribución de cargos; antecedentes que obran agregados al 11
Folio 594 protocolo del año 1990, Folio 361 protocolo del año 1992; y 12
a cuyo respecto el Señor Gualtieri manifiesta bajo su responsabilidad 13
que las Actas relacionadas son auténticas y se encuentran vigente.- Y 14
EXPRESA: Que requiere de la autorizante proceda a **PROTOCOLIZAR** el Ac- 15
ta de Asamblea Ordinaria de fecha 23 de Marzo del corriente año, o- 16
brante al Folio 13 del Libro UNO de Asamblea de la Sociedad a que se 17
hizo referencia; y el Acta del Libro de Depósito de Acciones y Regis- 18
tro de Asistencia a Asambleas Generales Numero UNO de fecha 23 de Mar- 19
zo de 1993, obrante al Folio 6.- Y, Yo la autorizante, teniendo a la 20
vista el Libro de Actas de Asambleas Número UNO de "SABAVISA S.A.", 21
transcribo íntegramente el Acta de fecha de 23 de Marzo de 1993, o- 22
brante en el Folio 13.- **ACTA N 5:** En la Ciudad de Buenos Aires, a 23 23
días del mes de Marzo de 1993, se reunieron en la sede social de Avda 24
Leandro N. Alem 884, 2 Piso, Oficina 209, los accionistas de **SABAVISA** 25

ANNA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing **EDUARDO M. PODAVINI**
Representante Técnico

FOLIO
78



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELLI
Fº
- 1938 - Cedula 2102

Actuación Notarial

AFC1798846

MARCELA H. TRANCHINI de Di MARCO
Abogada - Escribana

1 S.A. que se detallan y firmaron en el Libro Depósito de Acciones y Re-
2 gistro de Asistencia a Asambleas en el Folio Nº 6.- El Presidente de
3 la Sociedad Sr Victorio Américo Gualtieri, presidió el acto, al cual
4 asistieron los demás integrantes del Directorio.- Siendo las 10.30 ho-
5 ras el Sr Presidente expresó que hallándose presente la totalidad de
6 los titulares de las acciones que componen el capital social de \$
7 315.000, declaraba legalmente constituida la Asamblea Ordinaria, en
8 primera convocatoria y en caracter de unanime, con la presencia de 4
9 accionistas, todos por sí, depositantes de 315.000 acciones ordinarias
10 de \$ 1,00 y de un voto cada una.- De inmediato hizo una resumida a-
11 claración sobre los motivos que dieron lugar a esta convocatoria ,
12 consistente en la conveniencia de ampliar el capital social para que
13 la Sociedad adecue su patrimonio en esta nueva etapa de ejecución de
14 obras que ha iniciado .- Seguidamente dio lectura al siguiente: **ORDEN**
15 **DEL DIA.** 1º) Consideración del aumento del capital social, dentro del
16 quintuplo de su monto y emisión de acciones.- 2º) Designación de dos
17 accionistas para firmar el Acta de la Asamblea.- Al punto 1º Luego de
18 un intercambio de opiniones por unanimidad de votos se resolvió acep-
19 tar la propuesta formulada por el Presidente del Directorio respecto
20 del aumento del capital y como consecuencia aceptar las siguientes
21 decisiones: a) Ampliar el actual capital social de \$ 315.000 a la
22 cantidad de \$ 1.475.000 mediante la emisión de 1.160.000 nuevas accio-
23 nes ordinarias al portador de \$ 1,00 y de 1 voto cada una, que queda-
24 rán totalmente suscriptas en el mismo acto.- b) La integración de és-
25 tas acciones se efectuará: 1) La cantidad de \$ 290.000 (25%) mediante

VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. POGAVINI
Representante Técnico

FOLIO
79

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

AFC1798846

la capitalización de adelantos en dinero efectivo efectuado por los
accionistas de la Sociedad para futuras suscripciones de acciones.-
2) El saldo de \$ 970.000 (75%) deberán integrarlas los accionistas en
efectivo antes del 10 de Marzo de 1994.- El Señor Presidente hace
presente que este aumento queda encuadrado en el supuesto de aumento
de capital social por debajo del quintuplo de su monto, de acuerdo
con lo establecido en el artículo 40 de los Estatutos Sociales y el
artículo 188 de la Ley Nº 19.550 por lo que no es necesario modificar
los Estatutos Sociales.- c) Tener en cuenta que las 1.160.000 nuevas
acciones serán entregadas a los respectivos titulares una vez inscrip-
to el aumento de capital en el Registro Público de Comercio, otorgan-
dose en el interín certificados provisorios.- d) Autorizar al Presi-
dente Sr Victorio Américo Gualtieri y/o al Vicepresidente Sr Salvador
Gualtieri para que uno de ellos indistintamente otorgue y suscriba la
escritura pública inherente a este aumento y emisión.- e) Conferir Po-
der especial a favor de los Dres Eduardo Di Marco, Horacio Cesar San-
tiago y del Sr Francisco Leandro Oses para que en actuación individual
o indistinta realicen todas las gestiones necesarias para obtener la
conformidad administrativa del testimonio de la escritura y la ins-
cripción registral pertinente, con facultad para contestar observacio-
nes, aceptar y proponer modificaciones, otorgar y suscribir escrituras
complementarias y realizar cuantos mas actos fueren conducentes para
el mejor desempeño del mandato que se les encomienda.- Al punto 20: Se
delegó en la Presidencia, el nombramiento de los accionistas para
firmar el Acta, recayendo la designación en los Sres Salvador Gualtie-

VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

ING EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
80



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

225

Actuación Notarial

AFC1798847

MANCELA H. TRANCHINI de MARCO
Abogada - Escribana



1 ri y Hugo Alberto Barreña.- No habiendo más asuntos que tratar se dio
2 por finalizada la Asamblea, siendo las 11.40 horas, firmando la pre-
3 sente acta el Señor Presidente y los dos accionistas nombrados.- Hay
4 tres firmas ilegibles aclaradas: Victorio A. Gualtieri.(Presidente)-
5 Salvador Gualtieri.(Accionista)- Hugo A. Barreña (Accionista)".- Asi-
6 mismo, teniendo a la vista el Libro de Depósitos de Acciones y Regis-
7 tro de Asistencia a Asambleas Generales Número 1, rubricado el 16 de
8 Noviembre de 1990, bajo el Número 3-30627, transcribo el Acta de fe-
9 cha 23 de Marzo del corriente año, obrante al Folio 6, cuyo detalle
10 por renglon, es el siguiente: "Folio Número 6.- Asamblea General Or-
11 dinaria del 23 de Marzo de 1993.- Número de Orden.- FECHA: Año 1993.
12 Día. Mes.- ACCIONISTA: Nombre Completo y Apellido. Documento de Iden-
13 tidad. Domicilio.- REPRESENTANTE: Nombre completo y apellido. Documen-
14 to de Identidad. Domicilio.- CANTIDAD DE ACCIONES O CERTIFICADOS: Ac-
15 ciones.- Titulos. Certif.Prov.- NUMERO DE LOS TITULOS, ACCIONES O CER-
16 TIFICADOS: Titulos.- Cert.Prov. - CAPITAL. \$: CANTIDAD DE VOTOS.- FIR-
17 MAS.- 1.- 23-03.- Victorio Américo Gualtieri, DNI NQ: 11.135.807.- Ru-
18 ta Nac.NQ2 Km.197, Seigné- Pcia Bs.As.- Por sí.- 78.750.- 2- 1 NQ 1 y
19 5.- NQ1 78.750.- 78.750.- Hay una firma ilegible (Victorio A.Gual-
20 tieri).- 2.- 23-03.- Saverio Nicolás Gualtieri, DNI NQ: 10.397.017.-
21 Ruta Nac.NQ 2 km 197, Seigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 78.750.- 2.-1
22 NQ3 y 7.- NQ 3 78.750.- 78.750.- Hay una firma ilegible. (Saverio N.
23 Gualtieri).- 3.-23-03.- Salvador Gualtieri.- CI NQ 12.260.844.- Ruta
24 Nac.NQ2 km 197.- Seigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 78.750.- 2.- 1 NQ 2 y
25 6.-NQ2 78.750.- 78.750.- Hay una firma ilegible (Salvador Gualtieri).

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

AFC1798847

4.- 23- 03.- Hugo Alberto Barreña, DNI Nº 5.217.387.- Ruta Nac. NQ2
 Km 197.-Seigné.- Pcia Bs.As.- Por sí.- 78.750.- 2.- 1 NQ 4 y 8.- NQ4
 78.750.- 78.750.- Hay una firma ilegible (Hugo A.Barreña).- TOTALES.-
 315.000.- 8.- 4.- 315.000.- 315.000.- Se celebra la Asamblea Ordina-
 ria en primera convocatoria y en el caracter de "unánime" con la pre-
 sencia de 4 accionistas, todos por sí, depositantes de 315.000 accio-
 nes ordinarias de valor nominal \$ 1,00 y de un voto cada una, que re-
 presentan el total del capital social de \$ 315.000.- Buenos Aires, 23
 de Marzo de 1993.- Hay tres firmas ilegibles y sus aclaraciones.-
 Salvador Gualtieri.- Accionista.- Hugo A. Barreña.- Accionista.- Vic-
 torio A. Gualtieri.- Presidente.- SON COPIA FIEL de sus respectivos
 originales que para este acto tengo a la vista y en fotocopias auten-
 ticadas agrego a la presente.- PREVIA LECTURA que le dí, la ratifica y
 firma ante mí, doy fé.- VICTORIO AMERICO GUALTIERI.- ANTE MI: MARCELA
 HAYDEE TRANCHINI de DI MARCO.- ESTA MI SELLO.- CONCUERDA con su ma-
 triz, que pasó ante mí, al Folio QUINIENTOS TREINTA Y SEIS, del proto-
 colo corriente, doy fé.- EXPIDO esta PRIMERA COPIA para la Sociedad
 "SABAVISA S.A.", en tres folios de Actuación Notarial Numerados corre-
 lativamente del AFC1798845 al presente que sello y firmo en el lugar y
 fecha de su otorgamiento.-

COLEGIO DE ESCRIBANOS

Marcela H. Tranchini

MARCELA H. TRANCHINI de DI MARCO
Abogada - Escribana

COLEGIO DE ESCRIBANOS
LA PLATA
LEGALIZADO
DELEGA

La firma y el sello que anteceden se legalizan en el ver-
bor de legalización N° AFC1798847 que se agrega

LA PLATA 20 SET 1993

ANITA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. POBAYINI
Representante Técnico

NOL BELTA BENIGNA ANGUIB
DELEGACION LA PLATA

LIO
82

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE

LEGALIZACIONES

Decreto - Ley 9020 (Artículos 117/118)

AFL1091830



EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES,

República Argentina, en virtud de la facultad que le confiere la Ley

Orgánica del Notariado, legaliza la firma, y, el sello del notario

D. *Marcela H. Tranchesi de Di Marco*

obrantes en el Documento N° *AFC1798847*

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.

LA PLATA 20 SET 1993 de

LA P.
ZVC
ION



[Handwritten Signature]
NOT. DELIA BENIGNA ANGUS
DELEGACION LA PLATA

[Handwritten Signature]
MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

[Handwritten Signature]
Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
83

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matricula 5102



INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

HOJA 1

Trámite DESCRIPCION Nro. Tram
01201 AUMENTO DE CAPITAL DENTRO DEL QUINTUPLA TRAN. PRECALIF

Nro. correlativo 1524285

Sociedad SABAVISA

Antes:

Inscrito en este Registro bajo el numero 11442 del libro 114 . tomo A

de SA

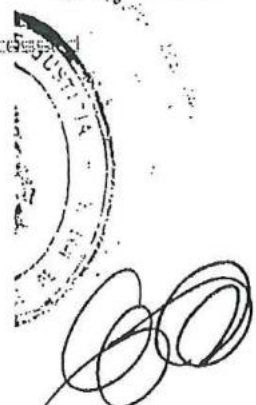
escritura/s: 194

y/o instrumentos privados:

Buenos Aires, 17/11/93

Transaction completed -- 1 records processed
Char Mode: Replace Page 2

Count: 00



GUILLEMO B. FOLIO
SECRETARIO DE JUSTICIA

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
84

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFARRE
Matrícula 5102

228
[Handwritten signature]

ACTA N° 75



En la Ciudad de Buenos Aires, a los 27 días del mes de Junio de 1997, siendo las 10 horas, se reúnen en la sede social de SABAVISA S.A. los Sres. miembros del Directorio abajo firmantes. En uso de la palabra el Sr. Presidente de la sociedad, comunica a los restantes miembros del Directorio que se ha estado analizando la posibilidad y conveniencia de efectuar el cambio de domicilio legal de la Sociedad, solicitando se delibere al respecto. Luego de analizar los distintos aspectos del tema, por unanimidad se resuelve modificar el domicilio social trasladándolo de la Avenida Leandro N. Alem N° 884, 2° piso, Oficina 209 de Capital Federal a la Avenida Córdoba N° 315, 6° piso de Capital Federal.- Sin más asuntos que tratar, previa lectura, aprobación, y firma de este acta por los presentes se levanta la sesión, siendo las 12 horas.-



[Handwritten signature]

CERTIFICO que la autenticación correspondiente a esta fección que consta de una copia se formalizó en el folio de autenticación notarial número Afc3811952 La Plata 12/08/1997.

Consta que la autenticación de firmas puestas en este documento se formalizó en el folio de autenticación notarial N° Afc3811952 La Plata 12/08/1997.

[Handwritten signature]
JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

[Handwritten signature]
JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. BOGAVINI
Representante Técnico

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

85



ORIGINAL

Actuación Notarial

AFC3811858

ESCRIBANO
DANIEL RAFFAELLI
PROVINCIA DE BUENOS AIRES

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25

Jorge Oscar REPRESAS, Notario Adscripto del Registro Número quinientos seis del Distrito Notarial de La Plata, Capital de la Provincia de Buenos Aires; CERTIFICA que el texto del documento mecanografiado precedentemente que consta de UNA foja, CONCUERDA con su original que tengo a la vista en el Libro de Actas de Directorio Número Uno, debidamente rubricado por la Inspección General de Justicia, Registro Público de Comercio, con fecha 16 de Noviembre de 1990, B 30.622, Acta Número SETENTA Y CINCO, correspondiente a la entidad "SABAVISA S.A.", con asiento en la Ciudad de Buenos Aires, Avenida Córdoba Número 315, Piso 6º.- La Plata, 12 de Agosto de 1997.-

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Representante de SABAVISA S.A.

FOLIO
86



ORIGINAL

ESCRIBANO FRANCISCO RAFFAELLE Matr. N.º 25102

230 [Handwritten signature and stamp]

Actuación Notarial
ACE 5955060

CERTIFICACION
DE FIRMAS E IMPRESIONES DIGITALES

Decreto-Ley 9020 - Art. 172 - Inc. 4

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24

Libro de Requerimientos nº DIEZ Acta nº 265 Fº 265
A Jorge Oscar REPRESAS en su carácter de notario
Adscripto del Registro número 506 del Partido de
LA PLATA CERTIFICA que la firma
que obra en el documento que
antecede, es auténtica y fue puesta en su presencia, con
fecha 12 de Agosto de 1997 por la siguiente persona
de su conocimiento, de lo que da fe:

1) Victorio Americo GUALTIERI, argentino, DNI: 11.135.807, vecino,
concorre en su carácter de Presidente de "SABAVISA S.A.", con asiento
en Bs As, Avda Córdoba Nº 315, 6 Piso, cuya personeria acredita: a)
Con el Estatuto Social de fecha 12/10/89, otorgado ante el Not. de Do-
lores M.Noemi Lando.- b) Modificación de domicilio protocolizado ante
el Notario de Dolores, Duilio A.Macchi, el 19/09/90, inscriptas en
Inspeccion General de Justicia bajo el NQ7042 del Libro 108, Tomo A.,
de S.A.; d) Protocolización aumento de capital de fecha 12/06/1991,
otorgada ante mi Titular, M.H.Tranchini de Di Marco al FQ164 año 1991,
inscripta el 9/09/91, NQ 6926, Libro 110, Tomo A., S.A.; e) Protoco-
lización aumento de capital, del 27/07/92 otorgado ante mi Titular,
FQ323, inscripto bajo el NQ3233, Libro 112, Tomo A., de S.A.- f) Pro-
tocolización de Acta de aumento de capital de fecha 17/09/93, otorga-

MARIA VICTORIA BARREDA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M POTAVINI
Representante Técnico

FOLIO 87

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFARLE
921
5102

ACF5955060

de Elección de autoridades y Distribución de cargos; y h) Acta de Directorio NQ75 de cambio de domicilio, todo lo que tengo a la vista, doy fé.- LA PLATA; 12 de agosto de 1997.-

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

CERTIFICO con la producción correspondiente a este acta en que consta de trece folios se formaliza en el folio de actuación notarial número ACS 2194916 La Plata 12/08/1997

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidente de SABAMISA S.A.

Ing EDUARDO M RODRIGUEZ
Representante Técnico

ORIGINAL

ACD3194916

ESCRIBANÍA
ESCRIBANÍA
FRANCISCO DOMÍNGUEZ
FRANCISCO RAFAEL
MATEO



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12

CERTIFICO que el documento adjunto que consta de tres fojas que llevan mi sello y firma, es copia fiel de su original, que tengo a la vista doy fe.- Registro número 506 del Distrito de La Plata Lugar y fecha: La Plata, 12 de Agosto de 1997.

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

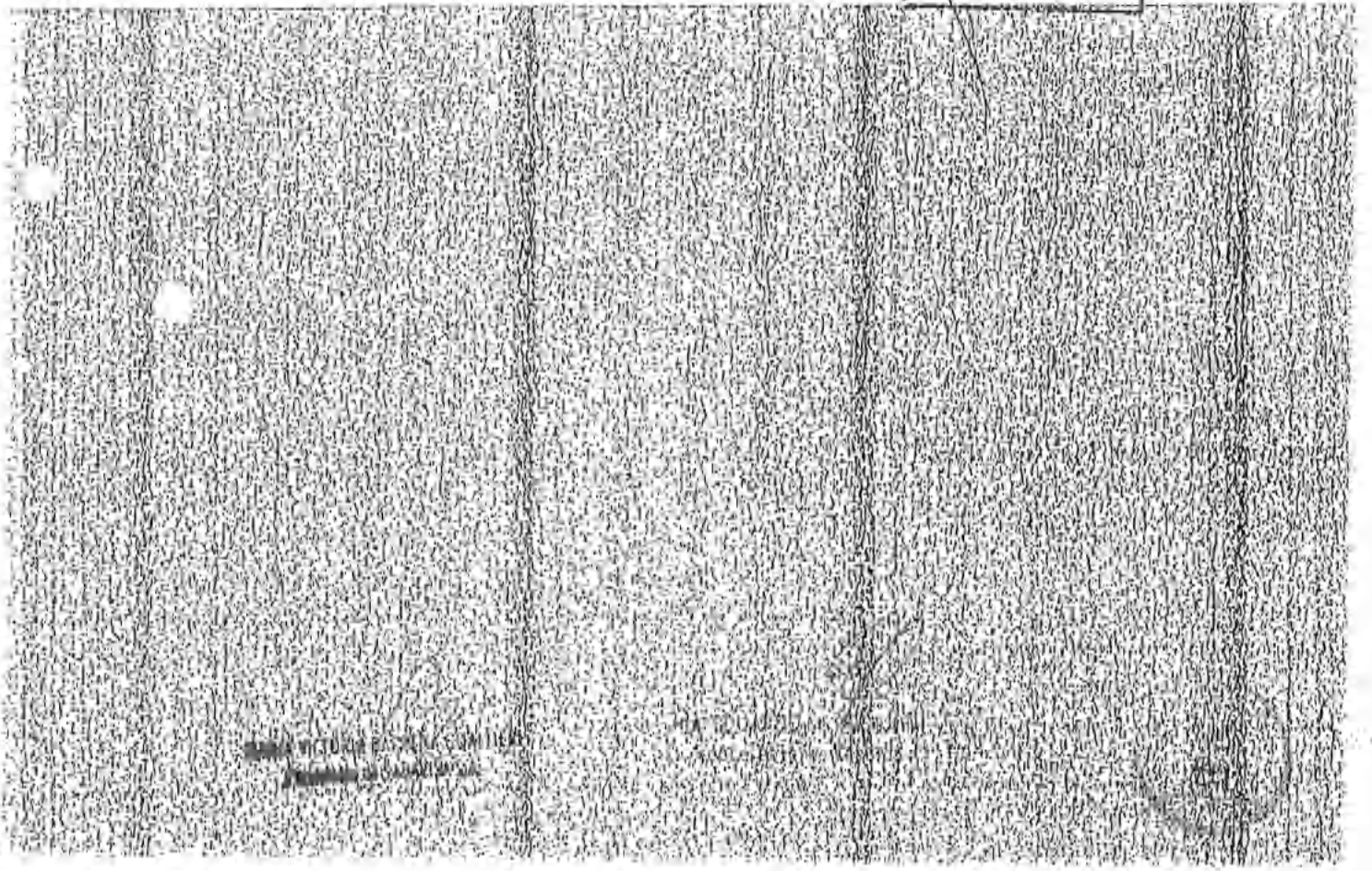
FRANCISCO RAFAEL MATEO



La Plata, al sello que antecede, se legalizó en el
valor de legalización No. 21.258.31 que se expide
LA PLATA 14 AGO 1997

No. MARKE ALFREDO MEJIAS
DELEGACION LA PLATA

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO



ORIGINAL

LEGALIZACIONES

Decreto - Ley 9020 (Artículos 117/118)

AFL2129891

ESCRIBANO
FRANCISCO RAFFARLE
MAYO 1950



EL COLEGIO DE ESCRIBANOS DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES,
República Argentina, en virtud de la facultad que le confiere la Ley
Orgánica del Notariado, legaliza la firma y el sello del notario

D. REPRESAS JORGE OSCAR-----

obrantes en el Documento N°

ACD3194916-----

La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del
documento.

LA PLATA, BUENOS AIRES

LA PLATA, 14 de agosto de 1997



[Handwritten signature]
NOT. MARKE ALFREDO MEJIAS
DELEGACION LA PLATA

MARIA VICTORIA BARRENA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico

90

ORIGINAL

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RADETTI
Matrícula 5102

Hoja 1

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

Tramite Numero D e s c r i p c i o n
00081 260182 CAMBIO DE DOMICILIO TRAM. PRECALIFICADO

Numero expediente 1524285

Razon social SABAVISA

(antes)

Inscripto en este Registro bajo el numero 13420 del libro 122 , tomo A

SA
escritura/s

y/o instrumentos privados 27/06/97-

Buenos Aires, 18/11/97

Contar: *0

<Reempl.>

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

Dra. PATRICIA LAURA MAZZADI
Nº. DEPARTAMENTO REGISTRAL

CERTIFICO que la anotación corres-
pondiente a esta fotocopia que consta
de SEIS (6) folios se formaliza en el
folio de actuación notarial número
EAA 00056801 La Plata 3/02/1998.-

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

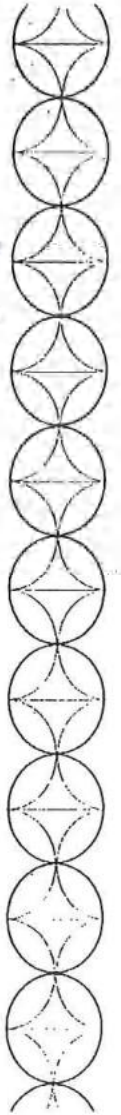
FOLIO
91



ORIGINAL

EAA00056881

ESCRIBANO
FRANCISCO RAFFAELE
Matrícula 5935



1 CERTIFICO que el documento adjunto que consta de 6.- (SEIS.-)
 2 fojas que llevan mi sello y firma, es copia fiel de su original, que tengo a la vista
 3 doy fe.- Registro número 606 del Distrito de LA PLATA
 4 Lugar y fecha: LA PLATA
 5 3 DE FEBRERO DE 1998.

6
7
8
9
10
11
12

JORGE OSCAR REPRESAS
ESCRIBANO

VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

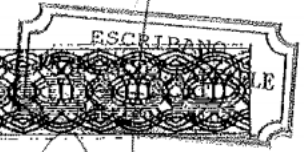
FOLIO
92

ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL

LEY 204



N 008861438



2 FOLIO 955.- PRIMERA COPIA.- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA
3 PARCIAL DE ESTATUTO. "SABAVISA SOCIEDAD ANONIMA".- ESCRI-

4 TURA NUMERO TRESCIENTOS TRECE.- En la Ciudad de Buenos Aires,
5 Capital Federal de la República Argentina, el día tres de agosto de dos mil
6 cuatro, ante mí, Escribano Autorizante, comparece la señorita María Victoria
7 BARREÑA GUALTIERI, argentina, documento nacional de identidad número
8 26.707.385, soltera, con domicilio legal en esta ciudad, en la Avenida Córdo-

9 ba 315, 6° piso, quién concurre en nombre y representación y en su carácter
10 de PRESIDENTE de la sociedad, que gira en esta plaza, bajo la denomina-
11 ción de "SABAVISA SOCIEDAD ANONIMA", C.U.I.T. 30-64085427-4, con
12 igual domicilio, personería que justificaré al final de la presente.- Y la compa-

13 reciente, en el carácter invocado, que manifiesta permanece vigente, dice:
14 Que los accionistas de la sociedad que representa, en Asambleas Genera-

15 les Extraordinarias, celebradas los días 20 de julio de 2003 y 30 de marzo de
16 2004, resolvieron el AUMENTO DE CAPITAL y la REFORMA del ESTATU-

17 TO SOCIAL, en la forma que surge de las actas labradas en tales oportuni-
18 dades, que obran a fojas 45/48 y 52/56 del Libro de Actas de Asamblea nú-
19 mero uno, rubricado por la Inspección General de Justicia, el 16 de noviem-

20 bre de 1990, bajo el número B 30.623, que para este acto tengo a la vista,
21 las que transcritas dicen: "ACTA N° 22. ASAMBLEA GENERAL EXTRA-

22 ORDINARIA: En la Ciudad de Buenos Aires, a los 20 días del mes de julio
23 de 2003, se reúnen los Sres. Accionistas de "SABAVISA SOCIEDAD ANO-

24 NIMA" que figuran registrados en el Libro de Depósito de Acciones y Regis-
25 tro de Asistencia N° 1, siendo las 10:30 horas, en Asamblea General Extra-

ordinaria y en la sede social. Toma la palabra el Sr. Presidente, quien infor-

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. BOGAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



[Firma manuscrita]

N 003801438

ma que encontrándose presentes accionistas con acciones y votos que re- 26
presentan a la totalidad del capital social, la presente resulta válidamente 27
constituida y serán asimismo válidas las decisiones que se adopten por una- 28
nimidad. A continuación se pasa a considerar el primer punto del Orden del 29
Día: "Designación de dos accionistas para firmar el acta": Por unanimidad la 30
Asamblea designa a los Sres. Hugo A. Barreña y a Victorio Américo Gualtie- 31
ri. Acto seguido se trata el segundo punto del Orden del Día. "Considera- 32
ción de la propuesta de acuerdo preventivo a formularse en autos "SABAVI- 33
SA S.A. s/concurso preventivo": El Sr. Presidente procede a dar lectura a la 34
propuesta de acuerdo preventivo aprobada por el Directorio para ser presen- 35
tada en los autos del concurso preventivo de la Sociedad concebida en los 36
siguientes términos: "Se propone el pago de sus acreencias a los Sres. A- 37
creedores quirografarios mediante acciones preferidas (previstas en el art. 38
217 de la ley 19.550) con la capitalización del 100% de sus créditos en SA- 39
BAVISA S.A., adquiriendo los acreedores de este modo la calidad de accio- 40
nistas de la sociedad por los importes declarados y que se les declaren veri- 41
ficados o admisibles (art. 36 L.C.) o se les reconozcan por la vía del art. 21 42
inc. 1º in fine L.C., por la revisión del art. 37 L.C. por verificación tardía o por 43
cualquier otra causa, incluso saldo insoluto ante eventual insuficiencia de 44
sus garantías especiales en los casos de los acreedores verificados con privi- 45
legio especial. La preferencia patrimonial de la acción preferida, que reciba 46
el acreedor como cancelación de su crédito, consistirá en que cada acción 47
recibirá un dividendo superior en un diez por ciento (10%) del que correspon- 48
da a la acción ordinaria y que, para la eventual liquidación de la sociedad, el 49
mismo porcentual, del diez por ciento (10%) se trasladará de modo adicional 50

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. POGAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL

LEY 19.550



ESCRIBANO FRANCISCO J. RAFFAELLE



N 003891439

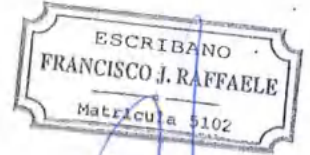
1 a la cuota de liquidación social que reciba cada una de ellas en relación con
 2 el que corresponda a la acción ordinaria. Estas acciones preferidas serán es-
 3 criturales, siendo el registro llevado por la sociedad. Tendrán un peso (\$ 1,
 4 00) de valor nominal cada una, sin derecho a voto salvo en el supuesto de
 5 mora en recibir los beneficios que constituyen su preferencia- mientras dure
 6 el incumplimiento y en las materias del art. 244 cuarto párrafo de la ley 19.
 7 550. Cada acreedor recibirá una acción preferida de \$ 1 v.n. por cada peso
 8 verificado, despreciándose los centavos. A tal fin se ajustará el capital social
 9 de SABAVISA S.A. en la medida necesaria para el cumplimiento de la pro-
 10 puesta. Oportunamente se acreditará la renuncia de los actuales accionistas
 11 con relación a su derecho de preferencia, en los términos del art. 197 de la
 12 Ley de Sociedades y se acreditarán oportunamente los ajustes necesarios al
 13 capital de la sociedad, con los aumentos y/o disminuciones que fueren ne-
 14 cester. Se efectuarán- dentro de los 365 días de homologado el Acuerdo
 15 Preventivo-, las modificaciones necesarias en el Estatuto social para ajustar
 16 el capital en la medida que se requiera, y a emitir acciones preferidas de \$
 17 1.- v.n., en pago de las acreencias de los Sres. Acreedores quirografarios.
 18 los créditos reconocidos o que se reconozcan en moneda extranjera y de a-
 19 cuerdo con lo dispuesto por el art. 43 de la L.C. Q. serán cancelados del
 20 mismo modo que los créditos en moneda de curso legal en la República Ar-
 21 gentina, convertidos al valor de la cotización del billete de la divisa de que se
 22 trate, al 3 de junio de 2003 fecha con la cual se dictara en autos la Resolu-
 23 ción del art. 36 de la ley de concursos, según el tipo de cambio comprador
 24 del Banco de la Nación Argentina. Las acciones se emitirán a la par y sin
 25 prima de emisión. Los procedimientos y plazos establecidos por esta pro-

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



N 003801439

26 puesta se aplicarán para los revisionantes, verificantes tardíos, y cualquier o-
27 tra clase de acreedores que concurran por créditos quirografarios de causa
28 anterior al concurso preventivo de SABAVISA S.A. Una vez homologado el
29 acuerdo y dentro del plazo establecido se realizarán todos los ajustes y can-
30 jes que fueren necesarios respecto al capital social de SABAVISA S.A. y las
31 modificaciones estatutarias necesarias para uniformar las acciones ordina-
32 rias de SABAVISA S.A. en escriturales, de un voto cada una, manteniendo
33 el valor nominal de \$ 1 por acción". El punto es aceptado por unanimidad de
34 los presentes, aprobándose el texto del Acuerdo Preventivo propuesto. A
35 continuación se pone a consideración el Tercer y último punto del Orden del
36 Día: Limitación o suspensión al derecho de preferencia de los Sres. Accionis-
37 tas; Toma la palabra el Sr. Victorio Américo Gualtieri y propone a los Sres.
38 Accionistas que vista la naturaleza de la propuesta de acuerdo preventivo a
39 ser formulada y que fuera aprobada por la Asamblea al tratar el punto ante-
40 rior, se acepte por los Accionistas dejar desde ya suspendido el derecho de
41 preferencia de los mismos para suscribir las acciones que surjan del aumen-
42 to de capital que resulte necesario para abonar a los Sres. Acreedores quiro-
43 grafarios de la Sociedad. Puesta a consideración la moción, esta es aproba-
44 da por unanimidad por la Asamblea. Sin más asuntos que tratar se levanta
45 la sesión siendo las 12:00 horas. Siguen las firmas". "ACTA N° 25. ASAM-
46 BLEA GENERAL EXTRAORDINARIA: En la Ciudad Autónoma de Buenos
47 Aires, a los 30 días del mes de marzo de 2004, se reúnen en la sede social
48 los Señores Accionistas de "SABAVISA S. A." que figuran registrados en el
49 Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Gene-
50 rales N° 1, rubricado con fecha 13/11/90 al folio N° 25. Siendo las 10:30 ho-

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. POTAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



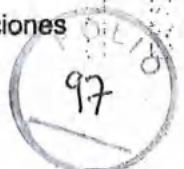
ACTUACION NOTARIAL



1 ras, la Srita. Presidente expresa que hallándose presentes la totalidad de los
2 titulares de las acciones que componen el capital social de \$ 1.475.000, con
3 la presencia del Sr. Victorio Américo Gualtieri en representación de Victorio
4 Américo Gualtieri S.A., de Salvador Gualtieri por sí y de Hugo Alberto Barre-
5 ña por sí, depositante de 1,475,000 acciones ordinarias de \$ 1.- y de un voto
6 cada una, declara legalmente constituida la Asamblea General Extraordina-
7 ria, con carácter de unánime, en un todo de acuerdo con las prescripciones
8 de los artículos 221, 2º párrafo y 237, 4º párrafo, de la ley de sociedades, te-
9 niendo plena validez las resoluciones que en este acto se adopten por una-
10 nimidad. Comprobados que fueran los requisitos legales, da por iniciada la
11 misma siendo las 11.00 horas, exponiendo los temas que constituyen el or-
12 den del día: 1) Designación de dos accionistas para firmar el acta; 2) Fija-
13 ción de valor y clases de las acciones; 3) aumento de capital por capitaliza-
14 ción de pasivos. Previsiones. Delegación en el Directorio; 4) Modificación de
15 los artículos cuarto y quinto del Estatuto Social. Puesto a consideración el
16 primer punto del orden del día "Designación de dos accionistas para firmar el
17 acta", mociona el Sr. Hugo Alberto Barreña que él mismo y el Sr. Salvador
18 Gualtieri suscribirán el acta de la presente asamblea, lo que es aprobado por
19 unanimidad de accionistas titulares de la totalidad de las acciones con dere-
20 cho a voto. Puesto a consideración el segundo punto del orden del día "Fija-
21 ción de valor y clases de las acciones" expresa el Sr. Victorio Gualtieri que
22 la circunstancia de haberse homologado con fecha 10 de diciembre de 2003
23 "SABAVISA S.A. s/concurso preventivo" el Acuerdo Preventivo con los seño-
24 res Acreedores quirografarios consistente en el pago del cien por cien de
25 sus créditos verificados con el concurso mediante la emisión de acciones

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing. EDUARDO M. BOBAYINI
Representante Técnico



ORIGINAL



ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

N 003801440

preferidas de la sociedad, hace necesario unificar el valor de las acciones en \$ 1 de valor nominal cada acción, a la vez que dividir las acciones en dos clases, una clase de acciones ordinarias, y otra clase de acciones preferidas, éstas últimas con la preferencia indicada en la propuesta de Acuerdo Preventivo homologada y destinadas al pago de los créditos quirografarios verificados en autos. Continúa expresando el Sr. Victorio Gualtieri que las acciones preferidas tendrían derecho a un dividendo preferente consistente en que cada acción recibirá un dividendo superior en un diez por ciento (10%) del que corresponda a la acción ordinaria, además para la eventual liquidación de la sociedad, el mismo porcentual del diez por ciento (10%) se trasladará de modo adicional a la cuota de liquidación social que reciba cada una de las acciones preferidas en relación con el que corresponda a la acción ordinaria. Por ello mociona por la aprobación de la fijación de valor y la división en dos clases de las acciones, ordinarias y preferidas, éstas últimas con la preferencia transcrita. Puesta la moción a votación, es aprobada por unanimidad de los accionistas que representan la totalidad de los votos. Puesto a consideración el tercer punto del orden del día "aumento de capital por capitalización de pasivos. Previsiones. Delegación en el Directorio". El Sr. Victorio Gualtieri informa que, conforme lo aprobado por Asamblea General Extraordinaria del 20 de julio de 2003, se debe incrementar el capital social de modo de proceder a la capitalización del pasivo quirografario de la sociedad. Sigue el Sr. Gualtieri informando que el artículo 188, párrafo 2º, como el artículo 235, inciso 1º de la ley de Sociedades Comerciales prevé la delegación en el Directorio de la época de emisión, forma y condiciones de pago, propiciándose que la delegación sea de 6 meses a partir de la fecha de

MARIA VICTORIA BATIENA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. RODRIGUINI
Representante Técnico



ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL



1 la presente asamblea. Propicia asimismo el Sr. Victorio Gualtieri: (a) Incre-
2 mentar el capital social hasta la suma de pesos tres millones cuatrocientos
3 cincuenta y nueve mil ochenta y siete (\$ 3.459.087,00), a través de la emi-
4 sión de un millón novecientos ochenta y cuatro mil ochenta y siete (1.984.
5 087) acciones preferidas, escriturales, de valor nominal \$ 1.- (un peso) cada
6 una y sin voto, salvo en el supuesto de modo en recibir los beneficios que
7 constituyen su preferencia- mientras dure el incumplimiento- y en las mate-
8 rias del art. 244 cuarto párrafo de la ley 19.550; b) Establecer que la integra-
9 ción de las acciones se efectuará a través de la capitalización de las acreen-
10 cias quirografarias verificadas en el concurso preventivo de la sociedad, con-
11 forme fue aprobada por Asamblea General Extraordinaria del 20 de julio de
12 2003; c) Delegar en el Directorio por un plazo de seis meses contados a par-
13 tir de la fecha de la presente Asamblea la emisión de las acciones, emisión
14 que se concretará a través de la acreditación en el registro de acciones escri-
15 turales, así como el reemplazo de los títulos accionarios ya emitidos por re-
16 gistros escriturales de las tenencias accionarias; d) En todo lo relativo a o-
17 tros aspectos de la emisión de acciones el Directorio deberá ceñirse a las
18 condiciones incluidas en la propuesta homologada, en la medida que las
19 condiciones allí expresadas no se vean modificadas por normativas de ma-
20 yor jerarquía; e) El directorio decidirá todas las cuestiones instrumentales y
21 de detalle necesarias o convenientes para llevar a cabo el aumento de capi-
22 tal en las condiciones aquí establecidas. Sometidas que fueran a considera-
23 ción de los accionistas la totalidad de las propuestas contenidas en este pun-
24 to tercero del orden del día, las mismas son aprobadas por el voto favorable
25 de accionistas representantes del ciento por ciento del capital social, ratifi-

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABWISA S.A.

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

N 003801441

cando la totalidad de los accionistas su renuncia al derecho de preferencia. 26

Puesto a consideración el cuarto punto del orden del día "Modificación de los 27

artículos cuarto y quinto del estatuto social" manifiesta el Sr. Victorio Gualtieri 28

que en consonancia con lo resuelto al tratar los puntos anteriores, mociona 29

por que los artículos cuarto y quinto del Estatuto Social queden redactados 30

del modo siguiente: "ARTICULO CUARTO: Capital Social: El capital Social 31

es de pesos tres millones cuatrocientos cincuenta y nueve mil ochenta y siete 32

(\$3.459.087,00) y está representado por dos clases de acciones: a) un millón 33

cuatrocientos setenta y cinco mil (1.475.000,00) acciones ordinarias, escriturales, 34

de un peso de valor nominal cada una y derecho a un voto por acción; b) un millón 35

novecientos ochenta y cuatro mil ochenta y siete (1.984.087) acciones preferidas, 36

escriturales, de un peso de valor nominal cada una y sin derecho a voto, salvo en el supuesto 37

de mora en recibir los beneficios que constituyen su preferencia -mientras dure el incumplimiento- y en las materias 38

del art. 244 cuarto párrafo de la ley 19.550. El registro de las acciones escriturales tanto ordinarias como preferidas será llevado por la sociedad. 39

Las acciones preferidas tienen derecho a un dividendo preferente consistente en que cada acción recibirá un dividendo superior en un diez por ciento 40

(10%) del que corresponda a la acción ordinaria. Además para la eventual liquidación de la sociedad, el mismo porcentual del diez por ciento (10%) se 41

trasladará de modo adicional a la cuota de liquidación social que reciba cada una de las acciones preferidas en relación con el que corresponda a la acción 42

ordinaria. El capital puede ser aumentado por decisión de la asamblea ordinaria hasta el quintuplo de su monto, conforme lo establezca el artículo 43

188 de la ley 19.550. ARTICULO QUINTO: Las acciones a emitir por sobre 44

45

46

47

48

49

50

[Handwritten signature]

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. POBAYINI
Representante Técnico

FOLIO
100

ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL



N 003801442

FRANCISCO J. RAFFAELE
Notario 5102

1 el capital social indicado en el artículo anterior deberán ser escriturales, ordi-
2 narias o preferidas. Estas últimas tendrán derecho a un dividendo de pago
3 preferente de carácter acumulativo, conforme a las condiciones de su emi-
4 sión. Puede también fijárseles una participación adicional en las ganancias".
5 Puesta a consideración la redacción referida la misma es aprobada por el vo-
6 to unánime de la totalidad de los accionistas. No existiendo mas temas por
7 tratar se da por concluida la asamblea siendo las 14:30hs. Siguen las fir-
8 mas".- SON COPIA FIEL. Y continúa diciendo la compareciente: Primero:
9 Que en cumplimiento de lo resuelto en la Asamblea a que se refiere el acta
10 precedentemente transcripta, deja AUMENTADO EL CAPITAL SOCIAL DE
11 \$ 1.475.000 a \$ 3.459.087 y REFORMADO EL ESTATUTO DE LA SOCIE-
12 DAD, en la forma que surge del acta precedentemente transcripta, sollicitan-
13 do el compareciente de mí, el Autorizante, expida copia de la presente a sus
14 efectos.- Segundo: Que confiere poder especial a favor de Viviana Mónica
15 Dí Giacomo para que realice todos los trámites ante la Inspección General
16 de Justicia, conducentes a la obtención de la conformidad que de la citada
17 repartición exige la Ley 19.550, suscribiendo las escrituras complementarias
18 y modificatorias, a fin de cumplimentar los requisitos necesarios para la ins-
19 cripción de la presente.- YO EL AUTORIZANTE HAGO CONSTAR: Primero:
20 Que a las asambleas concurren los accionistas que se detallan a fojas 22
21 y 25 del Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asamble-
22 as número uno de la sociedad, rubricado por la citada Inspección, el 16 de
23 noviembre de 1990, bajo el número B 30.627, que para este acto tengo a la
24 vista y cuyas constancias transcriptas, dicen: "ASAMBLEA GENERAL EX-
25 TRAORDINARIA del 20 de Julio de 2003. Número de Orden.- Año 2003.-

MARIA VICTORIA BARRERA GUALTIERI
Presidenta de SABAWISA SA

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL



ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 5102

N 003801442

Día. Mes. Accionista. Nombre completo y Apellido Documento de Identidad. 26

Domicilio. Representante. Nombre completo y Apellido. Documento de Identidad. Domicilio. Cantidad de Acciones o Certificados. Títulos. Acciones. Número de los Títulos, Acciones o Certificados. Capital \$. Cantidad de votos. 27

Firmas.- 1. 20. 07. Victorio Américo Gualtieri S.A. CUIT, 30-68453828-0. Ruta 2 km, 197- Seigné- Buenos Aires. Victorio Américo Gualtieri. DNI. 11.135. 28

807, Ruta 2 km. 197- Seigné- Buenos Aires. 2. 737.500. 1-3. 737.500,00. 29

737.500. Una firma. 2. 20. 07. Salvador Gualtieri. CI. 12.260.884. Ruta 2 30

km, 197- Seigné- Buenos Aires. Por sí. 1. 368.750. 2. 368.750. 368.750. 31

Una firma. 3. 20. 07. Hugo Alberto Barreña. DNI., 5.217.387. Ruta 2 km. 32

197.- Seigné- Buenos Aires. Por sí. 1. 368.750. 4. 368.750. 368.750. Una 33

firma. 1.475.000..... 1.475.000,00. 1.475.000. En la ciudad de Buenos Aires 34

a los 20 días del mes de julio de 2003, se cierra el presente registro con el 35

depósito de 1.475.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de \$ 36

1 por acción. Siguen tres firmas. En la ciudad de Buenos Aires, siendo las 37

12:00 horas del día 20 de julio de 2003, se procede a clausurar la Asamblea 38

Extraordinaria convocada en forma unánime con la presencia de tres accio- 39

nistas depositantes de 1.475.000 acciones ordinarias nominativas no endo- 40

sables que representan la totalidad del capital social. Siguen tres firmas".- 41

"ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA del 30 de marzo de 2004. Número de 42

Orden.- Año 2004.- Día- Mes. Accionista. Nombre completo y Apellido Do- 43

cumento de Identidad. Domicilio. Representante. Nombre completo y Apelli- 44

do. Documento de Identidad. Domicilio. Cantidad de Acciones o Certificados. 45

Títulos. Acciones. Número de los Títulos, Acciones o Certificados. Capital \$. 46

Cantidad de votos. Firmas.- 1. 30. 03. Victorio Américo Gualtieri S.A. CUIT, 47

48

49

50

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVIS S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
102

ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL



N 003801443

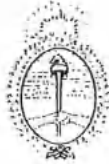
1 30-68453828-0. Ruta 2 km. 197- Seigné- Buenos Aires. Victorio Américo
2 Gualtieri. DNI. 11.135.807. Ruta 2 km. 197- Seigné- Buenos Aires. 2. 737.
3 500. 1-3. 737.500,00. 737.500. Una firma. 2. 30. 03. Salvador Gualtieri. CI.
4 12.260.884. Ruta 2 km. 197- Seigné- Buenos Aires. Por sí. 1. 368.750. 2.
5 368.750,00. 368.750. Una firma. 3. 30. 03. Hugo Alberto Barreña. DNI., 5.
6 217.387. Ruta 2 km. 197- Seigné- Buenos Aires. Por sí. 1. 368.750. 4. 368.
7 750,00. 368.750. Una firma. 1.475.000,00. 1.475.000. En la ciudad de Bue-
8 nos Aires a los 30 días del mes de marzo de 2004, se cierra el presente re-
9 gistro con el depósito de 1.475.000 acciones ordinarias nominativas no en-
10 dosables de \$ 1 por acción. Siguen tres firmas. En la ciudad de Buenos Ai-
11 res, siendo las 14,30 horas del día 30 de marzo de 2004, se procede a la
12 clausura de la Asamblea General Ordinaria convocada en forma unánime
13 con la presencia de tres accionistas depositantes de 1.475.000 acciones or-
14 dinarias nominativas no endosables que representan la totalidad del capital
15 social. Siguen tres firmas". SON COPIA FIEL.- Segundo: Que la compare-
16 ciente justifica la existencia legal de la sociedad y su personería, con los si-
17 guientes elementos: (i) Constitución de sociedad formalizada por escritura
18 de fecha 12 de octubre de 1989, pasada ante la Escribana de la Ciudad y
19 Partido de Dolores, Provincia de Buenos Aires, doña Mercedes Noemí Lan-
20 do, al folio 277 del Registro 1 a su cargo y complementarias formalizadas
21 por escrituras de fecha 5 y 19 de septiembre de 1990, pasadas ante el Escri-
22 bano de la Ciudad y Partido de Dolores, Provincia de Buenos Aires, don Dui-
23 lio Armando Macchi, a los folios 68 y 72 del Registro 5 a su cargo, inscriptas
24 conjuntamente en la Inspección General de Justicia, con fecha 2 de octubre
25 de 1990, bajo el número 7042, libro 100, tomo A de Sociedades Anónimas.

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

103

ORIGINAL



ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matriculada 5102

N 003801443

(ii) Aumento de Capital y Reforma de Estatuto formalizada por escritura de
fecha 12 de junio de 1991, pasada ante la Escribana de la Ciudad de La Pla-
ta, doña Marcela Haydee Tranchini de Di Marco, al folio 164 del Registro
506 a su cargo, y Complementaria de fecha 14 de agosto de 1991, pasada
ante la citada Escribana Tranchini de Di Marco, al folio 248 de su Registro,
inscriptas conjuntamente en la Inspección General de Justicia con fecha 9
de septiembre de 1991, bajo el número 6926, libro 110, tomo A de Socieda-
des Anónimas. (iii) Aumento de Capital y Reforma de Estatuto formalizada
por escritura de fecha 27 de julio de 1992, pasada ante la citada Escribana
Tranchini de Di Marco, al folio 323 de su Registro, inscripta en la Inspección
General de Justicia con fecha 22 de abril de 1993, bajo el número 3233, libro
112, tomo A. de Sociedades Anónimas. (iv) Aumento de Capital formalizado
por escritura de fecha 17 de septiembre de 1993, pasada ante la citada Es-
cribana Tranchini de Di Marco, al folio 536 de su Registro, inscripta en la Ins-
pección General de Justicia con fecha 17 de noviembre de 1993, bajo el nú-
mero 11.442, libro 114, tomo A. de Sociedades Anónimas. La documenta-
ción relacionada la he tenido a la vista en fotocopia certificadas por el Escri-
bano de la Ciudad de La Plata, Provincia de Buenos Aires don Jorge Oscar
Represas, en el Registro 506 de su actuación y en fotocopia autenticada por
mí, agrego a la presente. (v) Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha
29 de marzo de 2004, de designación de autoridades y distribución de car-
gos, obrante a fojas 50/52 del libro de Actas de Asamblea relacionado, la
que en su original tengo a la vista y en fotocopias certificadas agrego a la
presente. LEO esta escritura a la compareciente, quien la otorga ante mí, de
todo lo que doy fe.- Firmado: **María Victoria BARREÑA GUALTIERI.**- Hay

MARIA VICTORIA BARREÑA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M PODAVINI
Representante Técnico

FOLIO
104

ORIGINAL



ACTUACION NOTARIAL

LEY 404



Matr. 3093

N 003801444

1 un sello: "Dr. Alfredo Novaro Hueyo (h). Escribano, Mat. 3093". Firmado: AL-
 2 FREDO NOVARO HUEYO (h). CONCUERDA con su escritura matriz, que
 3 pasó ante mí, al folio 955 del Registro 34 a mi cargo. Para LA SOCIEDAD
 4 expido la presente PRIMERA COPIA, en siete sellos de Actuación Notarial
 5 numerados correlativamente del N003801438 al presente, que sello y firmo,
 6 en el lugar y fecha de su otorgamiento.-



Alfredo Novaro Hueyo

MARIA VICTORIA GUALTIERI
Presidenta de SABAVISA S.A.

Ing EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico



ORIGINAL

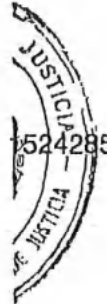


Ministerio de Justicia, Seguridad
y Derechos Humanos
Inspección General de Justicia

ESCRIBANO
FRANCISCO J. RAFFAELE
Matrícula 510.

[Handwritten signature]

Hoja: 1



Número Correlativo I.G.J.: 1524285
SOCIEDAD ANONIMA

Razón Social :
SABAVISA

(antes):

Número de Trámite: 611855

C.Trám. Descripción

00431 AUMENTO DE CAPITAL TRAM. PRECALIFICADO

01370 MODIFICACION DE ESTATUTO

Escritura/s 313-
y/o instrumentos privados:

Inscrito en este Registro bajo el numero: 12724
del libro: 26 , tomo: -
de: SOCIEDADES POR ACCIONES

C.C.: 1

Buenos Aires, 12 de Octubre de 2004

[Handwritten signature]

JORGE MARCELO QUIJADA
COORDINADOR
DEPARTAMENTO REGISTRAL

Ing. EDUARDO M. PODAVINI
Representante Técnico

MARIA VICTORIA BENEDETTA GUALTIERI
Presidente de SABAVISA S.A.



106