

Acta de Asamblea General Ordinaria Unánime N° 25: En la Ciudad de Buenos Aires, a los 24 días del mes de febrero de 2005, siendo las 16:00 horas, se reúnen en la sede social los Señores accionistas de **Generación Mediterránea S.A.** ("la Sociedad") cuya nómina obra al folio 28 del Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales N° 1 de la Sociedad. Preside la reunión el Presidente de la Sociedad, Sr. Roberto Volonté, quien declara legalmente constituida la Asamblea General Ordinaria indicando que la misma reviste el carácter de unánime. Se encuentra presente, asimismo, el Síndico Titular de la Sociedad y se deja constancia que no asiste el representante de la Inspección General de Justicia. Luego de constatar que los accionistas asistentes representan el 100% de las acciones y votos, es decir, el 100% del capital social e inmediatamente invita a considerar el siguiente Orden del Día:

1º) Designación de dos accionistas para firmar el acta: Toma la palabra el Sr. Carlos Bauzas quien mociona para que todos los accionistas presentes suscriban y aprueben conjuntamente el acta de la presente asamblea. Luego de una breve deliberación, por unanimidad se **RESUELVE:** designar a todos los accionistas presentes para suscribir y aprobar el acta de la presente asamblea.

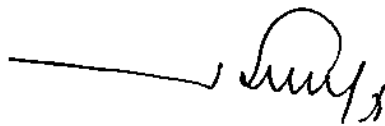
2º) Consideración de la renuncia de los miembros del Directorio y de la Sindicatura. Toma la palabra el Sr. Armando R. Losón, quien informa que en virtud de la transferencia de acciones realizada en el día de la fecha, la totalidad de los miembros titulares del Directorio, es decir, los señores: Roberto Volonté, Britaldo Soares y Eduardo Solimei y el único director suplente, señor Orlando Gonzalez, han presentado las renunciaciones a sus respectivos cargos y a los honorarios que les pudieran corresponder en tal carácter desde su designación y hasta el día de la fecha. El representante de Albanesi S.A. deja constancia que se excluye expresamente la renuncia a cualquier reclamo que les pudiera corresponder a los Sres Roberto Volonté y Eduardo Solimei en su carácter de empleados de la Sociedad y como consecuencia del contrato de empleo que los vincula con la Sociedad, incluyendo pero no limitado al "Retention Agreement". El Sr. Losón continúa en el uso de la palabra y manifiesta que por las mismas razones descriptas precedentemente, el Sr. Síndico Titular, Sr. Félix Fanlo y la Sra. Síndico Suplente, Sra. Marisa Pardellas, han presentado la renuncia a sus cargos y a los honorarios que les pudieran corresponder en tal carácter desde su designación y hasta el día de la fecha. Asimismo se deja expresa constancia que las renunciaciones de los miembros del Directorio y de los miembros de la Sindicatura no han sido dolosas ni intempestivas ni han afectado el regular funcionamiento de la Sociedad. Puesto el punto en consideración y a moción del representante de Albanesi S.A., por unanimidad, se **RESUELVE:** (i) Aprobar la renuncia de la totalidad de los miembros titulares del Directorio y del director suplente, a sus respectivos cargos y a los honorarios que les pudieran corresponder en tal carácter desde su designación y hasta el día de la fecha, dejándose expresa constancia que sus renunciaciones no han sido dolosas ni intempestivas ni han afectado el regular funcionamiento de la Sociedad, (ii) Dejar constancia que se excluye expresamente la renuncia a cualquier reclamo que les pudiera corresponder a los Sres Roberto Volonté y Eduardo Solimei en su carácter

de empleados de la Sociedad y como consecuencia del contrato de empleo que los vincula con la Sociedad, incluyendo pero no limitado al "Retention Agreement"; (iii) Aprobar la renuncia del Síndico Titular y del Síndico Suplente a sus respectivos cargos y a los honorarios que les pudieran corresponder en tal carácter desde su designación y hasta el día de la fecha, dejándose expresa constancia que sus renunciaciones no han sido dolosas ni intempestivas ni han afectado el regular funcionamiento de la Sociedad; (iv) Agradecer a los miembros renunciantes del Directorio y de la Sindicatura la renuncia a los honorarios que les pudieran corresponder en tal carácter desde su designación y hasta el día de la fecha y; (v) autorizar y conferir un Poder Especial a favor de los Sres. Néstor Gerardo Sigwald, Lorena Rabinovich, Paula Rambado Córdoba y Francisco Gonzalo D'hers, a fin de que cualquiera de ellos en forma indistinta, puedan realizar, en nombre y representación de la Sociedad, todos aquellos trámites necesarios a los efectos de la inscripción de la renuncia de los miembros del Directorio en la Inspección General de Justicia y el Registro Público de Comercio, así como en todo otro organismo suscribiendo, a tales efectos, toda aquella documentación pública y/o privada que fuera pertinente, incluyendo la publicación de edictos, declaraciones juradas y la contestación de vistas, conforme a lo establecido por la Resolución N° 9/87-IGJ.

3º) Consideración de la gestión de los miembros del Directorio y de la Sindicatura. Toma la palabra el Sr. Carlos Bauzas, quien propone que se apruebe la gestión del Directorio y de la Sindicatura desde su designación y hasta el día de la fecha. Puesto el punto a consideración, por unanimidad, se **RESUELVE**: Aprobar la gestión del Directorio y de la Sindicatura desde su designación y hasta la fecha de la presente.

4º) Elección de los nuevos miembros titulares y suplentes del Directorio: El Sr. Armando Losón informa que resulta necesario designar a los miembros titulares y suplentes del Directorio en reemplazo de los renunciantes para el ejercicio en curso, lo cual pone a consideración. Luego de una breve deliberación, por unanimidad, se **RESUELVE**: (i) Designar como miembros titulares del directorio a los señores Armando Roberto Losón, Carlos Alfredo Bauzas y Oscar Camilo De Luise, y como director suplente al señor Armando Losón (h) y (ii) autorizar y conferir un Poder Especial a favor de los Sres. Néstor Gerardo Sigwald, Lorena Rabinovich, Paula Rambado Córdoba y Francisco Gonzalo D'hers, a fin de que cualquiera de ellos en forma indistinta, pueda realizar, en nombre y representación de la Sociedad, todos aquellos trámites necesarios a los efectos de la inscripción del nuevo Directorio de la Sociedad en la Inspección General de Justicia y el Registro Público de Comercio, así como en todo otro organismo suscribiendo, a tales efectos, toda aquella documentación pública y/o privada que fuera pertinente, incluyendo la publicación de edictos, declaraciones juradas y la contestación de vistas, conforme a lo establecido por la Resolución N° 9/87-IGJ

5º) Elección de Síndico Titular y de Síndico Suplente: El Sr. representante de Albanesi S.A. informa que resulta necesario designar un nuevo Síndico Titular y un nuevo Síndico Suplente en reemplazo de los renunciantes, para el ejercicio en curso,





lo cual pone a consideración. Luego de un intercambio de opiniones, por unanimidad se **RESUELVE**: (i) Designar como Síndico Titular al señor Guillermo Gonzalo Brun y como Síndico Suplente al señor Francisco Gonzalo D'hers.

No habiendo más asuntos que tratar se levanta la sesión siendo las 17.00 horas.

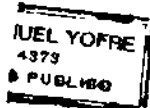
[Handwritten signature]

Firme certificada / e
on sello de actuación potestativa
número *70016146*
Bs. As. *10* de *2* de *2007*

[Handwritten signature]
FELIPE MANUEL YOPPE
MAT. 14378
ESCRIBANO PÚBLICO



F 001585756



1 Buenos Aires, 10 de MARZO de 2005 . En mi carácter de Escribano
2 Adscripto del Registro Nº 461 de la Capital Federal
3 CERTIFICO: Que la/s firma que obra/n en el
4 documento que adjunto a esta foja, cuyo requerimiento de certificación de su/s
5 firma/s que se formaliza simultáneamente por ACTA número 116.- del
6 LIBRO número 026 , es/son puesta/s en mi presencia por la/s persona/s
7 cuyo/s nombre/s y documento/s de identidad se menciona/n a continuación y de
8 cuyo conocimiento doy fe. 1) Armando Roberto LOSON, con LE 6.069.494.
9 Manifiesta intervenir en nombre y representación y en su carácter de
10 Presidente de "GENERACION MEDITERRANEA S.A.", según: a) Estatuto so-
11 cial bajo la denominación de "Enron Energy Investments S.A." del
12 25/1/1993, folio 832 del Registro Notarial 15 de esta Ciudad, inscrip-
13 ta en la IGJ de esta Ciudad bajo el número 644 libro 112 tomo A de So-
14 ciedades Anónimas el 28/1/1993.- b) Escritura de cambio de denomina-
15 ción por el de "Enron Capital & Trade Resources South América S.A." y
16 reforma de estatutos del 7/3/1995, folio 2423 del Registro Notarial 15
17 de esta Ciudad, inscripto en IGJ de esta Ciudad bajo el número 2373
18 libro 116, tomo A de Sociedades Anónimas con fecha 22/3/1995.- c) Es-
19 critura de reforma del estatuto social y redacción de un nuevo texto
20 del mismo del 29/8/1995, folio 8161 del Registro Notarial 15 de esta
21 Ciudad, inscripto en la IGJ de esta Ciudad el 7/9/1995 bajo el número
22 8218 del libro 117 tomo A de Sociedades Anónimas.- d) Escritura de
23 cambio de denominación por la de "Enron International Argentina S.A."
24 y reforma del estatuto social otorgada el 18/4/1997, folio 8023 del
25 mismo Registro antes mencionado, inscripto en la IGJ de esta Ciudad

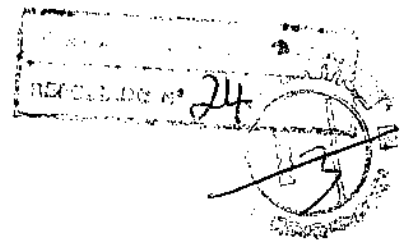


F 001585756

bajo el número 4456 libro 121, tomo A de SA con fecha 5/5/1997.- e) 26
Escritura de cambio de denominación por la de "Enron América del Sur 27
S.A." y reforma del estatuto social del 8/2/2000, folio 825 del Regis- 28
tro 15 de esta Ciudad, inscripta en la IGJ de esta Ciudad bajo el nú- 29
mero 2300 libro 10 de Sociedades por Acciones con fecha 17/2/2000. 30
f) Escritura de cambio de denominación por la actual "Generación Medi- 31
terránea S.A." y reforma del estatuto social del 10/6/2003, folio 534 32
del Registro Notarial 15 antes mencionado, inscripta en la IGJ de esta 33
Ciudad el 17/6/2003 bajo el número 8119 libro 22 tomo de Sociedades 34
por Acciones.- g) Acta de directorio número 121 pasada al libro de ac- 35
tas de directorio número 2, rubricado bajo el número 77796-03 con fe- 36
cha 16/9/2003 y acta de asamblea gral ordinaria unánime número 25, pa- 37
sada al libro de actas de asambleas número 1, rubricado bajo el número 38
72013-03, ambas de fecha 24/2/2005 en donde se designan y se distrib- 39
uyen los cargos del directorio surgiendo el aquí invocado.- ASIMISMO SE 40
DEJA CONSTANCIA que las copias que anteceden obrantes en TRES fojas es 41
TRANSCRIPCION FIEL del acta de asamblea general ordinaria unánime nú- 42
mero 25, de fecha 24 de febrero de 2005, pasada al folio 59 del libro 43
de Actas de Asambleas Número Uno de "GENERACION MEDITERRANEA S.A. todo 44
lo que así resulta del libro respectivo que tengo a la vista rubricado 45
bajo el número 72013-03 el 29 de agosto de 2003 por ante la Inspección 46
General de Justicia de esta Ciudad. CONSTE.- 47

FELIPE MANUEL YOFFE
MAT. 4473
ESCRIBANO PUBLICO

47
48
49
50



Acta de Directorio Número 121: En la ciudad de Buenos Aires, siendo las 18:00 horas del día 24 de febrero de 2005 se reúnen en la sede social los señores Directores de Generación Mediterránea S.A. designados en la Asamblea General Ordinaria del día de la fecha, Armando R. Losón, Carlos Alfredo Bauzas y Oscar De Luise. Asiste a la reunión el Sr. Guillermo G. Brun en su carácter de Síndico. Todos ellos aceptan formalmente los nombramientos que les han efectuado. Toma la palabra el Carlos Alfredo Bauzas y dice que atento la designaciones con las que han sido honrados, corresponder distribuir cargos entre los miembros del Directorio. Tras una breve deliberación se resuelve por unanimidad designar al Sr. Armando R. Losón como Presidente y al Sr. Carlos Alfredo Bauzas como Vicepresidente. Asimismo, se resuelve por unanimidad establecer la sede social en la calle Leandro N. Alem 855, piso 14º, Ciudad de Buenos Aires. Sin más asuntos que tratar se levanta la sesión, siendo las 18:30 horas, firmando los presentes de conformidad.

Firma certificada / o
en sello de actuación notarial
número 1010144
Bs. Az. 60 de 9 de 2005

FELIPE MANUEL YOFRE
MAT. N. 9
ESCRIBANO PUBLICO



ACTA DE CERTIFICACION DE FIRMAS

LEY 404



F 001585757

EL YOFRE
73
PUBLICO

1 Buenos Aires, 10 de MARZO de 2005 En mi carácter de Escribano
2 Adscripto del Registro Nº 461 de la Capital Federal
3 CERTIFICO: Que la/s firma que obra/n en el
4 documento que adjunto a esta foja, cuyo requerimiento de certificación de su/s
5 firma/s que se formaliza simultáneamente por ACTA número 117.- del
6 LIBRO número 026 , es/son puesta/s en mi presencia por la/s persona/s
7 cuyo/s nombre/s y documento/s de identidad se menciona/n a continuación y de
8 cuyo conocimiento doy fe. 1) Armando Roberto LOSON, con LE 6.069.494.-
9 Manifiesta intervenir en nombre y representación y en su carácter de
10 Presidente de "GENERACION MEDITERRANEA S.A.", según: a) Estatuto so-
11 cial bajo la denominación de "Enron Energy Investments S.A." del
12 25/1/1993, folio 832 del Registro Notarial 15 de esta Ciudad, inscrip-
13 ta en la IGJ de esta Ciudad bajo el número 644 libro 112 tomo A de So-
14 ciedades Anónimas el 28/1/1993.- b) Escritura de cambio de denomina-
15 ción por el de "Enron Capital & Trade Resources South América S.A." y
16 reforma de estatutos del 7/3/1995, folio 2423 del Registro Notarial 15
17 de esta Ciudad, inscripto en IGJ de esta Ciudad bajo el número 2373
18 libro 116, tomo A de Sociedades Anónimas con fecha 22/3/1995.- c) Es-
19 critura de reforma del estatuto social y redacción de un nuevo texto
20 del mismo del 29/8/1995, folio 8161 del Registro Notarial 15 de esta
21 Ciudad, inscripto en la IGJ de esta Ciudad el 7/9/1995 bajo el número
22 8218 del libro 117 tomo A de Sociedades Anónimas.- d) Escritura de
23 cambio de denominación por la de "Enron International Argentina S.A."
24 y reforma del estatuto social otorgada el 18/4/1997, folio 8023 del
25 mismo Registro antes mencionado, inscripto en la IGJ de esta Ciudad



F 001585757

bajo el número 4456 libro 121, tomo A de SA con fecha 5/5/1997.- e²⁶
Escritura de cambio de denominación por la de "Enron América del Sur²⁷
S.A." y reforma del estatuto social del 8/2/2000, folio 825 del Regis²⁸
tro 15 de esta Ciudad, inscripta en la IGJ de esta Ciudad bajo el nú²⁹
mero 2300 libro 10 de Sociedades por Acciones con fecha 17/2/2000.³⁰
f) Escritura de cambio de denominación por la actual "Generación Medi³¹
terránea S.A." y reforma del estatuto social del 10/6/2003, folio 534³²
del Registro Notarial 15 antes mencionado, inscripta en la IGJ de esta³³
Ciudad el 17/6/2003 bajo el número 8119 libro 22 tomo de Sociedades³⁴
por Acciones.- g) Acta de directorio número 121 pasada al libro de ac³⁵
tas de directorio número 2, rubricado bajo el número 77796-03 con fe³⁶
cha 16/9/2003 y acta de asamblea gral ordinaria unánime número 25, pa³⁷
sada al libro de actas de asambleas número 1, rubricado bajo el número³⁸
72013-03, ambas de fecha 24/2/2005 en donde se designan y se distrib³⁹
yen los cargos del directorio surgiendo el aquí invocado.- ASIMISMO SE⁴⁰
DEJA CONSTANCIA que la copia que antecede obrante en UNA foja es⁴¹
TRANSCRIPCION FIEL del acta de directorio número 121, de fecha 24 de⁴²
febrero de 2005, pasada al folio 69 del libro de Actas de Directorio⁴³
Número Dos de "GENERACION MEDITERRANEA S.A. todo lo que así resulta⁴⁴
del libro respectivo que tengo a la vista rubricado bajo el número⁴⁵
77796-03 el 16 de septiembre de 2003 por ante la Inspección General de⁴⁶
Justicia de esta Ciudad. CONSTE.-⁴⁷

FELIPE MANUEL YOPPE
Nº 4473
ESCRIBANO PUBLICO

50



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

2005 - Año de homenaje a Antonio Berni

Hoja: 1

Número Correlativo I.G.J.:

SOCIEDAD ANONIMA

Razón Social :

GENERACION MEDITERRANEA

(antes):

Número de Trámite: 653288

C.Trám. Descripción

03204 RENUNCIA DEL DIRECTORIO TRAM URG.

03203 DESIGNACION DIRECTORIO TRAM URG.

02081 CAMBIO DE DOMICILIO TRAM. URGENTE



y/o instrumentos privados:

24/02/2005-

Inscripto en este Registro bajo el numero: 4431

del libro: 27 , tomo: -

de: SOCIEDADES POR ACCIONES

C.C.: 1

Buenos Aires, 11 de Abril de 2005

EL MINISTERIO DE JUSTICIA Y DERECHOS HUMANOS. Certifica que la firma que aparece en este documento y dice: Dra. Patricia Laura

Mazzadi Jefe Departamento Re-
gistrat -

guarda similitud con la que obra en nuestros registros.

BUENOS AIRES

12.1 JUN 2007

JOSE M. PIZZINI
A/C. DESPACHO

Opto. Mesa de Entradas e Información al Público
MINISTERIO DE JUSTICIA Y DERECHOS HUMANOS

