

LIBRO DE ACTAS DE DIRECTORIO N° 1



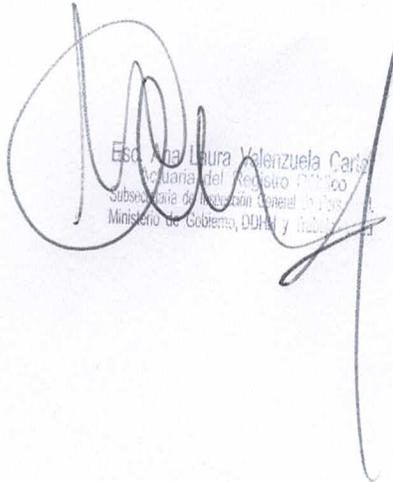
HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

RUBRICA - TRAMITE N°: 416705/22.
PERTENECE: HIDROTEC. S.A.
SEDE SOCIAL: Calle Cerro Los Tres Zorritos N° 114. - San Luis - Salta.
LIBRO HABILITADO: Actas de Directorio N° 1
CONSTA DE: 100. FOLIOS.
INSCRIPCION: Asiento N° 6767 de la Base de Datos Digital.
OBSERVACIONES: de S.A. Resolución N° 389 de fecha: 17/03/2022.

CERTIFICO que el presente libro ha sido rubricado y sellado por esta INSPECCION GENERAL DE PERSONAS JURIDICAS, conforme LEY N° 8086 y Normativa Juridica vigente.

Salta, 30 de Mayo de 20 22.




Esc. Ana Laura Valenzuela Caria
Secretaria del Registro Público
Subsecretaría de Inspección General de Personas Jurídicas
Ministerio de Gobierno, DDHH y Justicia

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

ACTA DE DIRECTORIO N° 11

En la localidad de San Luis, departamento Capital, provincia de Salta, a los 10 días del mes de mayo de 2.024, siendo horas 09:00, se reúnen en la sede social sita en calle Cerro Los Tres Zorritos N° 114, los miembros titulares del Directorio de “**HIDROTEC S.A.**” Sres. Emiliano Horacio Gómez Martínez, Marcelo Sánchez López, Emilia Gómez Martínez y Hernán Luis Rangeón Pérez, bajo la presidencia de su titular, el Sr. Presidente Emiliano Horacio Gómez Martínez.

Declarado legalmente constituido el Acto, se resuelve de común acuerdo y por unanimidad aprobar la Memoria del Sr. Presidente, Emiliano Horacio Gómez Martínez, la que se transcribe a continuación:

“Memoria Anual del Directorio - Año 2023

Señores Accionistas de Hidrotec S.A.

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones legales y estatutarias, el Directorio somete a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de Socios la presente Memoria, los Estados Contables, Notas y Anexos que lo complementan, así como el informe del Auditor, todos ellos referidos al Ejercicio Económico N° 15 iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Introducción

Durante 2023 el contexto micro y macro económico representó grandes desafíos para Argentina en un año electoral. El país continuó atravesando una crisis profunda y persistente, caracterizada por una elevada imprevisibilidad y variables económicas preocupantes, como la aceleración de la inflación que alcanzó una tasa del 244.11% interanual, la devaluación de la moneda, la volatilidad en el tipo de cambio, una recesión persistente y altos niveles de desempleo. El incremento en las tasas de interés añadió una capa adicional de complejidad al panorama económico – financiero.

La escasez de divisas y las restricciones en las importaciones afectaron de manera crítica la disponibilidad de insumos, repuestos y equipos indispensables para nuestras operaciones, muchos de los cuales no tienen producción local. Esta combinación de factores nos obligó a profundizar la optimización de procesos y la búsqueda de eficiencias; ha requerido de nosotros gran versatilidad, comercial y operativa, para mantener un equilibrio y adaptarnos a las cambiantes condiciones del mercado. Además, los desafíos propios del mercado del litio a nivel internacional, con una disminución en el precio del mercado global, afectaron especial y directamente a muchas empresas juniors del sector, llevándolas a la desaparición y, en consecuencia, reduciendo el número de contratos de perforación diamantina disponibles. Este fenómeno nos obligó a reestructurar nuestras operaciones, pero también trajo consigo un aumento en los volúmenes de trabajo en el segmento Rotary.

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

El ingreso de nuevas compañías de perforación provenientes del sector petrolero, generaron un entorno hiper competitivo. Estas empresas trajeron consigo no solo tecnologías y conocimientos nuevos, sino también políticas de cobro agresivas que impactaron nuestra posición en el mercado e impusieron altos estándares de calidad, seguridad y medioambiente, elevando las expectativas de la industria. Esta competencia intensificada y los cambios de mercado requirieron de respuestas agresivas a estas nuevas dinámicas, apuntamos entonces a la eficiencia en cada aspecto del negocio implementando medidas para la reducción de costos sin comprometer la calidad del servicio, modernizando nuestro equipo, mejorando los procesos logísticos, invirtiendo en la capacitación continua para nuestros colaboradores, focalizados siempre en que las operaciones sean eficientes, sostenibles y alineadas con las mejores prácticas ambientales.

Aspectos comerciales y de gestión

Durante 2023, continuamos avanzando con el proceso de rediseño organizacional iniciado en 2022. Esta iniciativa, enfocada esencialmente en la transformación cultural, promueve un modelo de trabajo y organización que prioriza la agilidad empresarial. Bajo este marco se redefinieron los conceptos de Misión, Visión y Valores, articulando claramente estas jerarquías de metas y fundamentos acordes a la nueva concepción de la compañía. Estamos convencidos que éste enfoque nos permite afianzarnos en cuanto a capacidad de adaptación, optimización en la asignación de recursos y toma de decisiones.

A lo largo del año la nómina experimentó una evolución del 15,23% alcanzando un total de 543 colaboradores, de los cuales más del 78% proviene de la provincia de Salta. Se incorporó talento clave en áreas estratégicas, lo que ha enriquecido las habilidades y competencias del equipo en su conjunto, potenciando el liderazgo y fomentando un ambiente laboral más dinámico y colaborativo. Esta expansión, que consideramos vital para impulsar nuestras operaciones, nos ha permitido al mismo tiempo, diversificar los conocimientos y habilidades especializadas para mejorar nuestra capacidad de respuesta.

Se definió un nuevo organigrama jerárquico que establece tres gerencias de primera línea, Gerencia de Desarrollo de Negocios y Medio Ambiente, Gerencia de Desarrollo Organización y Administración y Gerencia de Operaciones, de las cuales dependen el resto de las áreas; reflejando el estilo organizativo y de gestión de la compañía, con un enfoque destacado en el capital humano y el medio ambiente. Áreas que impulsan por otro lado, una agenda estratégica de cara al futuro.

Se implementaron nuevas políticas de compensaciones y beneficios, estableciendo bandas salariales que ponderan la importancia relativa del rol del colaborador, su desempeño, las tendencias de mercado y la coyuntura económica del país. Estas políticas no solo buscan alinear las compensaciones con el mercado y el desempeño, sino también garantizar la equidad dentro de la organización, promoviendo un ambiente laboral justo y motivador. Además, se ha promovido la transparencia y la comunicación respecto a los criterios salariales, asegurando que todos los colaboradores comprendan las bases sobre las cuales se determinan sus compensaciones.



HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Este año introdujimos un programa de OnBoarding para nuevos integrantes de la compañía, con el objetivo de proporcionarles una comprensión integral de los aspectos fundamentales de nuestra organización.

Continuamos invirtiendo en programas de formación y desarrollo, entendemos que para lograr un crecimiento integral, es clave abordar la reinversión y actualización de las habilidades de nuestros colaboradores, dándoles acceso a las herramientas y conocimientos necesarios para evolucionar junto a la empresa.

Nuestra relación con las instituciones financieras evolucionó notablemente. Gracias a los esfuerzos puestos en la gestión comercial y relaciones públicas logramos posicionarnos como líderes en el mercado. Esta nueva percepción ha llevado a que los bancos y otras entidades financieras estén dispuestas a acompañarnos para aprovechar oportunidades futuras.

La compañía alcanzó un resultado antes de impuestos de 2.488 millones de pesos (15,08% sobre las ventas netas), un cargo en concepto de impuesto a las ganancias de 973 millones de pesos, que representa un incremento del 38.21% respecto del ejercicio anterior, arribando de esta manera, a una ganancia neta de 1.514 millones de pesos.

Desde el punto de vista financiero, en febrero de 2023, se llevó a cabo nuestra primera emisión de obligaciones negociables en el mercado local bajo el Régimen CNV PYME Garantizada, destinada a financiar capital de trabajo e inversiones de capital. La respuesta del mercado fue sobresaliente, con 93 órdenes de compra recibidas y un monto ofertado de USD 134.585.732 en el tramo dollar-linked. Esto resultó en una emisión efectiva de USD 3.950.672 en el tramo dollar-linked con una tasa de interés aplicable del 0%. Este alto interés por parte del público inversionista, nos posiciona como entidad confiable y atractiva. La estructuración de ésta emisión no solo nos permitió acceder a financiamiento en condiciones favorables, sino que también demostró que somos una compañía confiable y atractiva, capaz de cumplir con los estándares regulatorios y de mercado.

Además, es importante destacar que durante 2023 la Sociedad ha distribuido dividendos por un total de \$ 200.000.000 y asignó una suma global de \$140.000.000 en concepto de honorarios al Directorio. Esta decisión tomada en un contexto de continuos desafíos económicos, se logró sin comprometer el equilibrio entre las retribuciones a nuestros accionistas y el crecimiento de la compañía.

Situación operativa

En el ámbito operativo, hemos alcanzado consistentemente varios hitos significativos durante 2023, cumpliendo exitosamente con contratos desarrollados sin interrupciones y con tiempos de ejecución optimizados. Uno de los logros más destacados consistió en alcanzar una profundidad record de 1.202 metros en tan solo 38 días, utilizando la técnica de perforación diamantina en roca, en el proyecto de gran escala Coipita, lo que representó un desafío técnico considerable.

En agosto alcanzamos un logro significativo al completar con éxito un proyecto de larga duración y gran complejidad, que se extendió durante 2 años y resultó en un total de 60.000 metros perforados. Además, conseguimos perforar 28 pozos en tan sólo un año, utilizando únicamente 6 máquinas

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

dedicadas en un proyecto sumamente demandante en cuanto a capacidad técnica y operativa. Este desempeño representó una mejora del 17% en los plazos de perforación promedio.

Indicadores operativos 2023

Indicadores de Producción	Valor
<i>Diamantina metros perforados en roca</i>	16.000
<i>Diamantina metros perforados en salares</i>	18.000
<i>Rotary metros habilitados</i>	14.000

Situación Patrimonial

Variaciones patrimoniales relevantes en 2023

Concepto	Porcentaje
<i>Incremento del Pasivo Total</i>	+22,77%
<i>Reducción de Deudas Bancarias</i>	-95,55%
<i>Aumento del Patrimonio Neto</i>	+13,54%

El total de Activos de la compañía alcanzó los \$16.693 MM con una variación del 19,36 % respecto del ejercicio anterior, principalmente debido a las inversiones en Bienes de Capital que se realizaron durante el ejercicio. En cuanto a los pasivos, se observa una variación del 22,77% respecto de 2022, alcanzando un total de \$10.665 MM. Este incremento se debe en gran medida a la primera emisión de obligaciones negociables realizada en febrero de 2023. Esta estrategia de financiamiento ha sido clave para asegurar recursos adicionales en condiciones verdaderamente atractivas. Si bien ésta alternativa impacta en nuestros pasivos incrementándolos, también ha fortalecido nuestra estructura financiera al diversificar las fuentes de financiamiento, proporcionándonos flexibilidad financiera al reducir nuestra dependencia de fuentes de financiamiento tradicionales.

El Patrimonio Neto de la compañía ha mantenido una tendencia positiva en los últimos años, incrementándose en promedio un 27,64% en los últimos cinco ejercicios. Este crecimiento consistente indica que, nos encontramos en el camino correcto en términos de generación de valor para nuestros accionistas, refleja una sólida gestión del riesgo financiero, la optimización del capital de trabajo y una prudente política de dividendos.

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Inversiones en Bienes de Capital.

Durante el ejercicio, la compañía se enfocó en el programa de inversiones de capital desarrollado en 2022, lo que permitió satisfacer sólidamente las demandas de los proyectos en curso y garantizar la continuidad de las operaciones a largo plazo. Esto resultó en un incremento del 30% en la flota de equipos de perforación, mediante la adquisición de nuevas máquinas, y con ello, una mejora significativa en la capacidad de producción. Además, se optimizaron tiempos de respuesta con la incorporación de 23 nuevas camionetas a la flota logística, reforzando en términos operacionales la capacidad de gestionar múltiples proyectos de manera simultánea, con un impacto positivo en la seguridad operativa. También se han adquirido otros equipos de apoyo, como retroexcavadoras, destinadas a mejorar la capacidad de operación, la seguridad y la eficiencia. Por otra parte, se lograron mejoras significativas en la logística pesada mediante la compra de nuevos camiones, asegurando así, tanto la disponibilidad constante de recursos necesarios en los proyectos en curso en todo momento, como así también la optimización de costos operativos. Estas inversiones estratégicas, que ascienden a 8.000.000 de dólares nos posicionan de manera efectiva para responder a las demandas del mercado.

Por otro lado, seguimos aplicando la política de stock estratégico iniciada en 2022, una medida clave para mitigar los riesgos asociados a los altos niveles de inflación. Incrementar nuestros inventarios nos permitió adelantarnos a los aumentos de precios y asegurar el suministro constante de materiales críticos, evitando interrupciones en la cadena de suministro.

Al cierre de la memoria anterior se mencionó que uno de los principales objetivos para 2023 era incrementar la capacidad productiva, reforzar el soporte logístico y mejoras edilicias. Planificamos una inversión sustancial para alcanzar estos objetivos, que fue superada con creces.

Información resumida sobre la situación patrimonial.

Estructura Patrimonial

	2023	2022
Activo Corriente	14.526.633.011	11.940.857.733
Activo No Corriente	5.167.041.414	4.697.658.983
Activo Total	19.693.674.426	16.638.516.717
Pasivo Corriente	9.520.746.361	8.452.487.596
Pasivo No Corriente	1.144.506.383	234.390.495
Pasivo Total	10.665.252.745	8.686.878.091
Patrimonio Neto	9.028.421.680	7.951.638.625
	19.693.674.426	16.638.516.717



HIDROTEC S.A.
 CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
 SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Indicadores

Indicador	2023	2022	Variación
Liquidez (A.Cte./P.Cte.)	1,53	1,41	0,080
Solvencia (A.Total/P.Total)	1,85	1,92	-0,036
Capital Inmovilizado (A.NCte/ A.Total)	0,26	0,28	-0,071
Rentabilidad (Rdo Ej/P.Net)	0,17	0,14	0,209

Resultados del ejercicio

La persistente inflación fue durante todo el ejercicio un obstáculo importante, afectando los costos de producción y ejerciendo presión sobre los márgenes de ganancias. No obstante, el resultado integral del ejercicio económico ha sido positivo, registrando un incremento del 37,26% respecto al ejercicio anterior.

Las fluctuaciones en las tasas de cambio y desaceleración en algunos mercados clave complicaron aún más el panorama económico. Si bien las ventas registraron un incremento del 83,45%, los gastos de producción se dispararon en un 130,20%, al igual que los gastos de administración y comercialización que, en conjunto tuvieron un incremento del 31,06%; en detalle, éste aumento se tradujo en un incremento en la proporción de gastos de producción respecto a las ventas en el orden del 25,48%, impactando negativamente en el índice de rentabilidad sobre ventas.

Información resumida del Estado de Resultados y aplicación de fondos.

	2023	2022
Resultado Operativo	5.010.011.068	2.765.138.753
Rdo. Financiero y por Tenencia	-2.851.178.733	-997.852.830
Resultado antes de impuestos	2.488.611.000	1.808.173.822
Impuesto a las Ganancias	-973.898.446	-704.643.674
Resultado Neto	1.514.712.554	1.103.530.148

Aplicación de Fondos

	2023	2022
Fondos generados por (aplicados en) act. Operativa	698.497.250	2.683.012.776
Fondos generados por (aplicados en) act. Financ.	4.417.416.847	-452.836.693

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Perspectivas de los criterios ESG (ambientales, sociales y gobierno corporativo).

Nos adaptamos a la evolución de los negocios con un enfoque sustentable y respetuoso del medio ambiente. Trabajamos siguiendo un modelo operativo que prioriza la eficiencia energética, la economía circular y el uso responsable de recursos.

Como parte de este compromiso, hemos mantenido nuestra colaboración con el programa ambiental corporativo gestionado por la organización Bayka. Este programa busca reducir la huella de carbono y mitigar los impactos negativos de nuestras operaciones en el medio ambiente. Se centra en compensar las emisiones de dióxido de carbono a la atmósfera mediante la forestación, utilizando para ello diversas métricas para su medición.

En éste esquema, se plantaron durante 2023, un total de 1374 árboles en el bosque atlántico en la provincia de Misiones. Esta iniciativa no solo ha permitido compensar una parte significativa de nuestras emisiones, sino que también ha contribuido activamente a la restauración y conservación del ecosistema local.

En reconocimiento a la importancia que tienen los aspectos de gestión ambiental, continuamos reforzando nuestro compromiso con la sostenibilidad a través de capacitaciones dedicadas. En éste ejercicio, un total de 452 personas participaron en sesiones que les proporcionaron herramientas y conocimientos necesarios para abordar los desafíos ambientales de manera efectiva, representando un aumento del 6.35% respecto al Plan de Gestión Ambiental del ejercicio anterior. Se incluyeron programas relativos a:

- Áreas protegidas cercanas al proyecto: Conocimiento y respeto de las áreas naturales protegidas en las cercanías de los sitios de operación.
- Aspecto-Impacto de las actividades de perforación: Comprensión de cómo las actividades de perforación pueden influir en el entorno y cómo minimizar su impacto.
- Circuito de residuos peligrosos: Procedimientos para la clasificación y gestión segura de los residuos peligrosos generados por la operación.
- Manejo seguro de sustancias peligrosas.
- Circuito logístico de retiro de residuos peligrosos – Confección de manifiesto: Procesos logísticos y documentación necesaria para el tratamiento adecuado de residuos peligrosos.
- Prácticas seguras para circular por áreas específicas, protección de la fauna local y prevención de incendios.
- Protocolos de respuesta rápida y eficiente en el caso de derrames de sustancias.
- Conservación de la biodiversidad: flora y fauna local.
- Uso racional y eficiente del agua.
- Geología de sitio.
- Incidentes ambientales: Protocolos para la gestión y prevención de incidentes ambientales.

Además, en línea con nuestro compromiso con la educación y el desarrollo comunitario, realizamos la donación de 85 motobombas en desuso y 10 dragones a 4 escuelas técnicas de la provincia de Salta, con el propósito de fomentar las prácticas técnicas.



HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

- EET N° 3118 "San Francisco Solano"
- EET N° 3138 "Alberto Einstein"
- EET N° 3139 "Gral. M.M. de Güemes"
- INSTITUTO DE EDUCACION SUPERIOR N° 6052

Con el fin de implementar un programa de segregación de materiales reciclables, cuyo propósito es contribuir a la economía circular y reducir la cantidad de residuos que llegan al vertedero San Javier, Hidrotec estableció colaboración con el centro de reciclaje Fundación CEOS-SOL, que a través de las tareas de reciclaje brinda apoyo a personas en situación de calle y en proceso de recuperación de adicciones.

Durante 2023, se realizó la donación de trabajos de perforación a la provincia de Salta, específicamente en el norte de la provincia, beneficiando a las comunidades aledañas a Aguaray. El proyecto donado consistió en la creación y mejora de infraestructuras esenciales para el suministro de agua potable. En concreto incluyó la donación de la perforación de un nuevo pozo de 130 metros de profundidad, cuyo objetivo es proveer un suministro constante y seguro de agua potable para la comunidad y en segundo lugar el reacondicionamiento y restauración de un pozo existente, de 50 metros de profundidad, con el objeto de aumentar la capacidad de suministro de agua. Este proyecto involucró a un equipo especializado de técnicos y operarios durante 3 meses.

Nuestra compañía reconoce la importancia y el impacto de la responsabilidad social corporativa y se compromete a continuar contribuyendo en el desarrollo de las comunidades donde operamos y apoyando iniciativas que mejoren la vida de las personas promoviendo el desarrollo sostenible. Este proyecto es un ejemplo claro de cómo nuestras capacidades técnicas y recursos pueden proporcionar un impacto social positivo y duradero.

Perspectivas para el ejercicio 2024.

Anticipamos un escenario desafiante para el ejercicio 2024, proyectamos una contracción en la facturación que nos lleva a no prever grandes inversiones. Específicamente, esperamos una disminución en los volúmenes de trabajo, especialmente en proyectos de perforación diamantina, ampliamente utilizados por empresas juniors. Esta adaptación a la demanda cambiante requerirá ajustar nuestra capacidad operativa y estrategias comerciales para mantenernos competitivos en el sector.

Por otro lado, el segmento de perforación Rotary se presenta altamente competitivo, con una oferta de trabajo robusta. Este escenario se debe principalmente al inicio de la fase productiva de cinco minas de litio en Salta, previsto entre mediados de 2024 y 2025. Nuestro enfoque estará centrado en mantener una oferta atractiva y competitiva para captar y retener proyectos en este segmento clave de mercado.

En respuesta a los desafíos coyunturales proyectados para 2024, hemos estructurado una estrategia financiera que contempla la búsqueda de nuevas fuentes de financiamiento en el mercado. Esta acción tiene como objetivos diversificar nuestras opciones de capital, optimizar la estructura de deuda y reforzar el capital de trabajo.

HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Esperamos una recuperación del mercado para finales de 2024 e inicios de 2025, lo que pone de relieve la importancia de mantener una estructura preparada, ya que las recuperaciones en el mercado minero tienden a ser explosivas.

Como parte de la estrategia operativa para un futuro cercano, exploraremos nuevas tecnologías de producción que nos permitan lograr mayor eficiencia. Finalmente, en línea con las demandas actuales del mercado, entendemos que será fundamental una planificación precisa y estratégica para atenuar los efectos adversos de inflación en los costos operativos. Nuestro objetivo es implementar acciones que aseguren nuestra estabilidad financiera y nos permitan operar de manera eficiente y rentable en el mercado actual.

Agradecemos a nuestros accionistas, colaboradores y socios comerciales por su apoyo continuo y confianza.”

A continuación, se acuerda de manera unánime aprobar el Inventario y los Estados Contables, notas y cuadros anexos correspondientes al Ejercicio Económico N° 15, finalizado el 31 de diciembre de 2.023, omitiéndose su lectura dado que, dicha documentación ha sido previamente distribuida a los Directores presentes, quienes tienen pleno conocimiento de su contenido.

En ese sentido se resuelve de común acuerdo y por unanimidad, convocar a Asamblea General Ordinaria de Accionistas para el día 13 de mayo de 2.024, a las 10 hs. en la sede social de la empresa ubicada en la localidad de San Luis, departamento Capital, provincia de Salta, calle Cerro Los Tres Zorritos N° 114, a los efectos de dar consideración y tratamiento al siguiente Orden del Día:

- 1) Designación de dos Accionistas para firmar el Acta.
- 2) Consideración y tratamiento de la Memoria, Inventario, Estados Contables, notas y cuadros anexos correspondientes al Ejercicio Económico N° 15, finalizado el 31 de diciembre de 2.023.
- 3) Consideración y tratamiento de la gestión de los señores Directores por el Ejercicio Económico N° 15, finalizado el 31 de diciembre de 2.023. Determinación de sus honorarios correspondientes al ejercicio cerrado.
- 4) Consideración y tratamiento de los Resultados del ejercicio, Distribución de utilidades mediante el pago de un Dividendo en Efectivo y Reserva Legal.
- 5) Determinación del número de integrantes del Directorio. Elección de Directores Titulares y Directores Suplentes por el tiempo del mandato estatutario de tres ejercicios. Distribución de cargos.

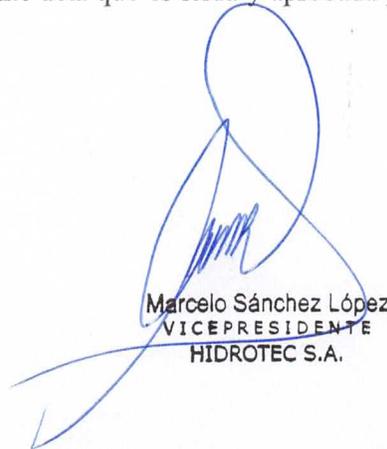
HIDROTEC S.A.
CERRO LOS TRES ZORRITOS N°114
SALTA-CAPITAL (C.P. 4400)

Habiendo confirmado su asistencia a la Asamblea por parte de los señores accionistas, se señala que la misma se celebrará en los términos del último párrafo del Art. 237, de la Ley General de Sociedades.

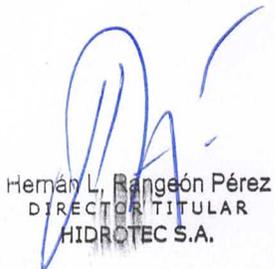
No habiendo más asuntos que tratar, y siendo horas 10:00 del día consignado al inicio, se da por finalizada la reunión, procediéndose a labrar la presente acta que es leída y aprobada por los Sres. Directores de conformidad.



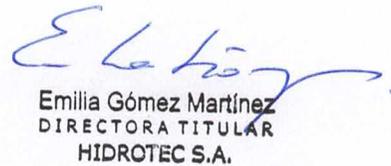
Emiliano H. Gómez Martínez
PRESIDENTE
HIDROTEC S.A.



Marcelo Sánchez López
VICEPRESIDENTE
HIDROTEC S.A.



Hernán L. Rängeón Pérez
DIRECTOR TITULAR
HIDROTEC S.A.



Emilia Gómez Martínez
DIRECTORA TITULAR
HIDROTEC S.A.