

**ACTA N° 3539:** En la Ciudad de Buenos Aires, a nueve días del mes de Noviembre de dos mil diecisiete, reunidos los Directores del Banco de Valores S.A., Señores Juan Ignacio Nápoli, Norberto Dante Alejandro Mathys, Ricardo Juan Lorenzo Fernández, Sebastián Salaber y Victor Marina, con la presencia del Doctor Carlos Javier Piazza, Presidente de la Comisión Fiscalizadora, y bajo la Presidencia de su titular, el Lic. Juan I. Nápoli, se abre la sesión siendo las 10,50 horas.-----

**APROBACIÓN DEL BALANCE TRIMESTRAL DEL BANCO DE VALORES S.A. AL 30-09-2017:** -----

Toma la palabra el Señor Presidente y pone a consideración del Directorio, El Estado de Situación Patrimonial del Banco, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo, Notas y Anexos, correspondiente al período de 9 meses iniciado el 01 de Enero de 2017 y finalizado el 30 de Septiembre de 2017. -----

El Directorio aprueba lo actuado. -----

**APROBACIÓN DE LOS BALANCES DE LOS SIGUIENTES FIDEICOMISOS FINANCIEROS, EMITIDOS POR EL BANCO EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO:--**

Vuelve a tomar la palabra el Señor Presidente y pone a consideración del Directorio los Balances de los Fideicomisos que se detallan a continuación: -----

- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales	- Serie 4 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales	- Serie 5 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales	- Serie 6 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales	- Serie 7 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Agrofina	- Serie 11 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Agrofina	- Serie 12 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Agrofina	- Serie 13 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - AlMundo	- Serie 1 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Carfácil	- Serie 2 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Cartasur	- Serie 12 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Cartasur	- Serie 13 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 9 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 10 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 11 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 12 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 13 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias	- Serie 14 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Cetrogar	- Serie 20 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero- Chubut Reg. Hidro.	- Serie 1 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 113 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 114 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 115 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 116 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 117 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 118 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 119 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 120 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 121 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 122 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 123 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 124 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 125 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 126 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 127 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 128 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 129 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 130 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 131 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 132 (Balance Trimestral 30-09-2017)
- Fideicomiso Financiero - Consubond	- Serie 133 (Balance Trimestral 30-09-2017)



- Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea
  - Fideicomiso Financiero - Sucrédito
  - Fideicomiso Financiero - Sucrédito
  - Fideicomiso Financiero - Sucrédito
  - Fideicomiso Financiero - Tarjeta Grupar
  - Fideicomiso Financiero - Tarjeta Grupar
  - Fideicomiso Financiero - Tarjeta Grupar
  - Fideicomiso Financiero - Tarjeta Grupar
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping
  - Fideicomiso Financiero - Megabono
  - Fideicomiso Financiero - Megabono
  - Fideicomiso Financiero - Aval Rural
- Serie155 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 157(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 159(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 161(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie163 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 165(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie144 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 146(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 148(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 150(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 152(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 154(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 156(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 158(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 160(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 162(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 164(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 166(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 14 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 15 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 16 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 12 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 13 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 14 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 15 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 91(Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 92 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 93 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 94 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 95 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 96 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 97 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 98 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie 99 (Balance Trimestral 30-09-2017)
  - Serie146 (Balance de Liquidación 30-09-2017)
  - Serie151 (Balance de Liquidación 30-09-2017)
  - Serie 25 (Balance de Liquidación 30-09-2017)

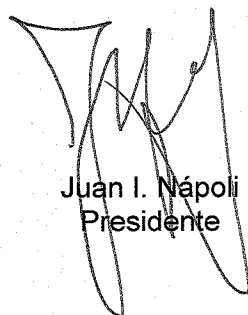
Acto seguido, se propone facultar al Señor Roberto Muiños, Gerente de Administración, a la Señora Marta Graciela García de Molnar, Adscripta a esa misma Gerencia, y al Señor Jorge Ignacio Saez, Adscripto a la Dirección Ejecutiva, para que, en forma indistinta, cualquiera de ellos, proceda a firmar los Balances de referencia.---

Por último, se informa al Directorio que los Balances detallados precedentemente cuentan con Informes de Auditores Externos de Estudios Contables de primera línea, sin salvedades.-----

Asimismo, se deja constancia que la firma de los mismos es certificada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.-----

El Directorio aprueba lo actuado. -----

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 12,30 horas.-----



Juan I. Nápoli  
Presidente