

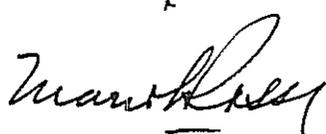
**ACTA N° 1987:** En la Ciudad de Buenos Aires, a los dieciséis días del mes de Febrero de dos mil doce, reunidos los Directores del Banco de Valores S.A., Señores Héctor Jorge Bacqué, Héctor Norberto Fernández Saavedra, Mario Septimio Rossi y Luis María Corsiglia, con la presencia del Dr. Miguel Angel Mazzei, Presidente de la Comisión Fiscalizadora y bajo la Presidencia de su titular Sr. Héctor Jorge Bacqué, se abre la sesión siendo las 10,30 horas: -----

**APROBACIÓN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE VALORES S.A. AL 31 - 12 - 2011.** -----

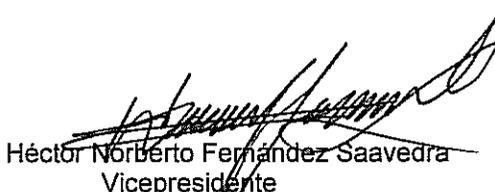
Toma la palabra el Señor Presidente y pone a consideración del Directorio, El Estado de Situación Patrimonial del Banco al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo, Notas y Anexos por el período de doce meses finalizado en esa fecha.

El Directorio aprueba lo actuado.-----

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 11,15 horas ----



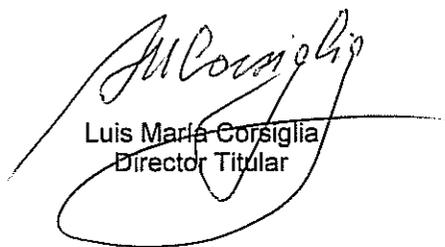
Mario Septimio Rossi  
Director Titular



Héctor Norberto Fernández Saavedra  
Vicepresidente



Héctor Jorge Bacqué  
Presidente



Luis María Corsiglia  
Director Titular



Miguel Angel Mazzei  
Síndico Titular