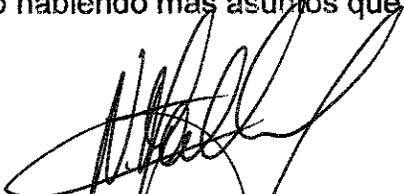


**ACTA N° 3209:** En la Ciudad de Buenos Aires, a los dieciséis días del mes de Febrero de dos mil diecisiete, reunidos los Directores del Banco de Valores S.A., Señores Juan Ignacio Nápoli, Norberto Dante Alejandro Mathys, Ricardo Juan Lorenzo Fernández y Víctor Alejandro Marina, con la presencia de los Señores miembros de la Comisión Fiscalizadora Doctores Carlos Javier Piazza, Rubén Segal y Alberto Federico Citati y bajo la Presidencia de su titular Lic. Juan Ignacio Nápoli se abre la sesión siendo las 12,00 horas:-----

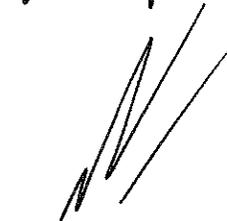
**APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DEL BANCO DE VALORES S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 E INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA:**-----

Toma la palabra el Señor Presidente y pone a consideración del Directorio, el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes, Notas, Anexos, Informe de la Comisión Fiscalizadora y de Auditor Independiente, correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1 de Enero de 2016 y cerrado el 31 de Diciembre de 2016. Por unanimidad se aprueba toda la documentación señalada, dejándose constancia que el Informe de la Comisión Fiscalizadora figura transcrito en el Acta de Directorio N° 3207.-----

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 12,15 horas.--

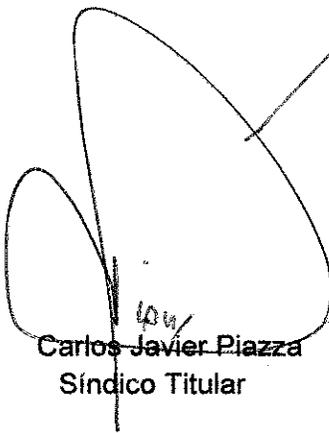
  
Norberto D. A. Mathys  
Vicepresidente

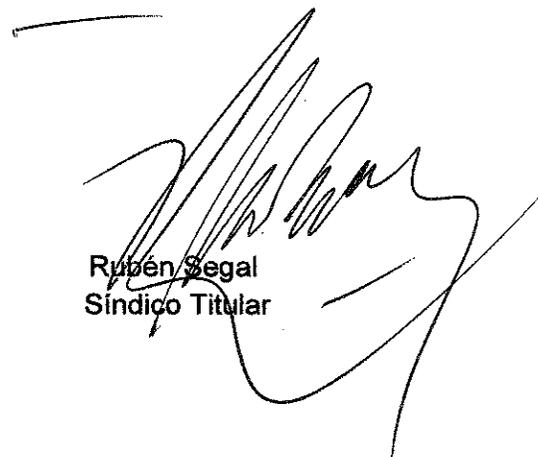
  
Juan I. Nápoli  
Presidente

  
Victor A. Marina  
Director Titular

  
Ricardo J. L. Fernández  
Director Secretario

  
A. Federico Citati  
Síndico Titular

  
Carlos Javier Piazza  
Síndico Titular

  
Rubén Segal  
Síndico Titular