

**ACTA Nº 2618:** En la Ciudad de Buenos Aires, a los ocho días del mes de Mayo de dos mil quince, reunidos los Directores del Banco de Valores S.A., Señores Luis María Corsiglia, Héctor Norberto Fernández Saavedra, Eduardo Antonio Santamarina y Víctor Alejandro Marina, con la presencia del Doctor Ernesto Juan Cassani, Presidente de la Comisión Fiscalizadora y bajo la Presidencia de su titular, Luis María Corsiglia, se abre la sesión siendo las 10,30 horas: -----

**APROBACIÓN DEL BALANCE TRIMESTRAL DE BANCO DE VALORES S.A. AL 31-03-2015.** -----

Toma la palabra el Señor Director Secretario y pone a consideración del Directorio, el Estado de Situación Patrimonial del Banco y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo, Notas y Anexos, emitidos de acuerdo con Normas del Banco Central de la República Argentina, por el período de tres meses iniciado el 1ro de Enero de 2015 y finalizado el 31 de Marzo de 2015. -----

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 Director Secretario y pone a consideración del Directorio los Balances de los Fideicomisos que se detallan a continuación: -----

- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales - Serie 02 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Accicom Personales - Serie 03 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Agrofiná - Serie 05 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Agrofiná - Serie 06 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Ameport - Serie 01 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Aval Rural - Serie 22 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Carta Sur - Serie 11 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 09 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 10 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 11 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 12 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 13 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cédulas Hipotecarias - Serie 14 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cetrogar - Serie 16 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero- Cetrogar - Serie 17 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fid. Fin.- Chubut Regalías Hidrocarburíferas - Serie 01 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 19 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 20 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 21 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 22 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 23 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 24 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 25 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 26 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 27 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 28 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 29 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 30 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 31 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie 32 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Columbia Personales- Serie33 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Consubond - Serie 94 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Consubond - Serie 95 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Consubond - Serie 96 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Consubond - Serie 97 (Balance Trimestral 31-03-2015)

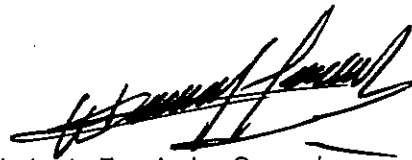


- Fideicomiso Financiero - Secubono - Serie 111 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono - Serie 112 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono - Serie 113 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono - Serie 115 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono - Serie 116 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 94 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 96 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 99 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 101 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 104 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 106 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 110 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Secubono Credinea - Serie 114 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - SMSV - Serie 30 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Su crédito - Serie 11 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarjeta Grupar - Serie 06 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 76 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 78 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 79 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 80 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 81 (Balance Trimestral 31-03-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarj. Shopping - Serie 82 (Balance Trimestral 31-03-2015)
  
- Fideicomiso Financiero - Megabono - Serie 109 (Bce.de Liquidación 28-02-2015)
- Fideicomiso Financiero - Megabono Crédito - Serie 110 (Bce.de Liquidación 28-02-2015)
- Fideicomiso Financiero - Megabono Crédito - Serie 112 (Bce.de Liquidación 28-02-2015)
- Fideicomiso Financiero - Tarjeta Shopping - Serie 77 (Bce.de Liquidación 28-02-2015)

Acto seguido, el Señor Director Secretario propone facultar a la Sra. Marta García de Molnar, al Sr. Federico Abeledo, ambos Adscriptos a la Gerencia de Administración y Finanzas, y al Sr. Emilio Fernández por Contaduría General para que en forma indistinta procedan a firmar los Balances de referencia. -----

El Directorio aprueba lo actuado. -----

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 12,20 horas ----



Héctor Norberto Fernández Saavedra  
Vicepresidente