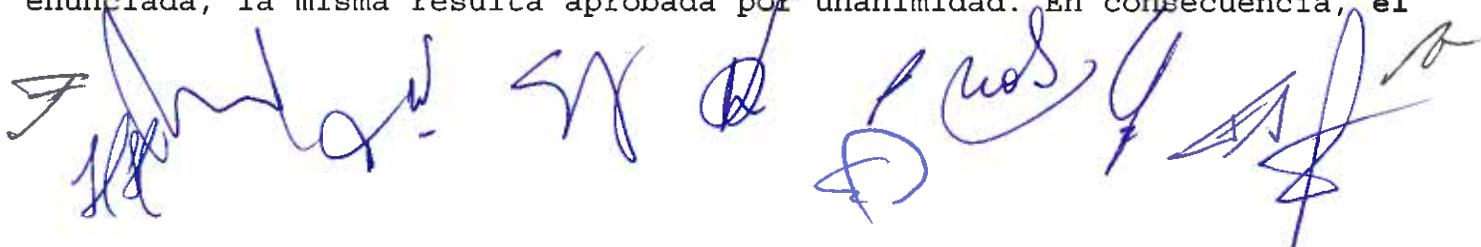
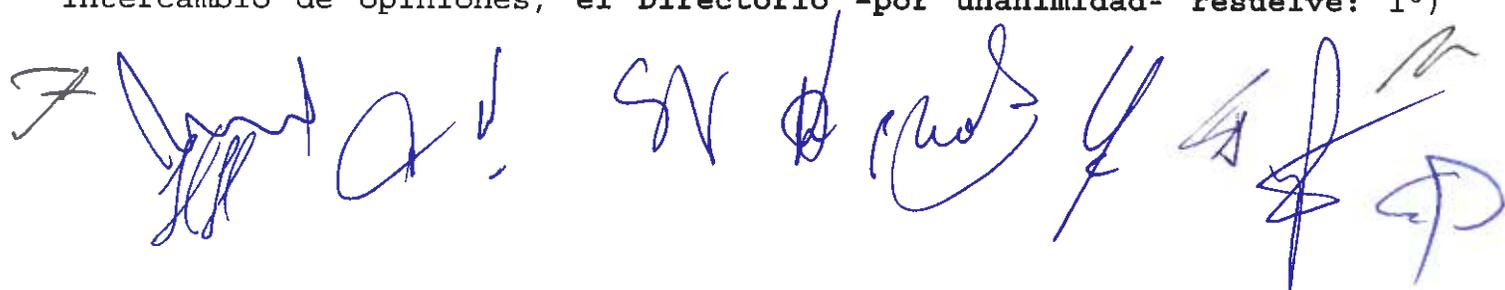


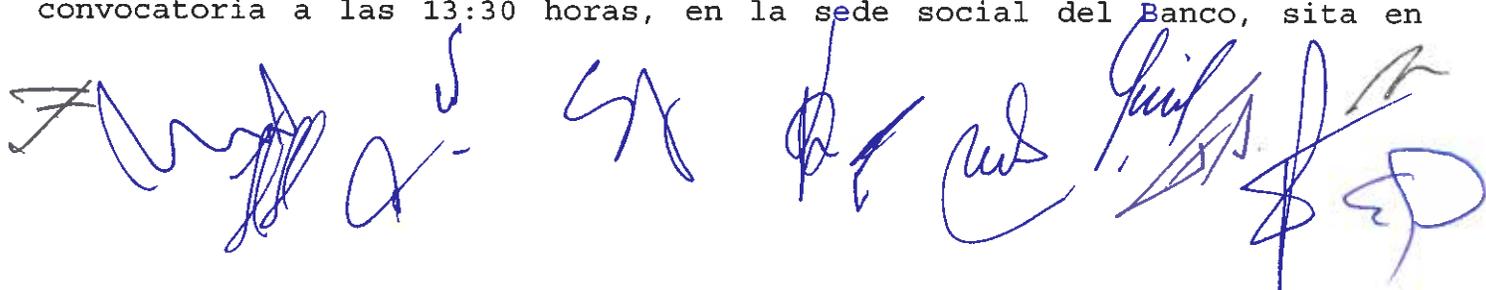
ACTA DE DIRECTORIO N° 460. En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los dos días del mes de marzo de dos mil veinte, siendo las 15:25 horas, se reúne en la sede social el Directorio de BANCO HIPOTECARIO S.A., bajo la presidencia del señor Eduardo S. ELSZTAIN, con la asistencia de los señores Directores Titulares por la Clase "A", Francisco SUSMEL, por la Clase "B", Rogelio VIOTTI, por la Clase "C" Martín J. LANFRANCO y por la Clase "D", Jacobo J. DREIZZEN, Carlos B. PISULA, Gabriel A. REZNIK, Ernesto M. VIÑES, y Nora ZYLBERLICHT. Se deja constancia que el señor Vicepresidente 1° Saúl ZANG participa de la reunión mediante videoconferencia, integrándose a la discusión activa del Cuerpo en forma simultánea con imagen, voz y audio recíprocos. Se registra la ausencia de los señores Directores Pablo VERGARA DEL CARRIL y Mauricio WIOR. Se hallan asimismo presentes los señores Síndicos Titulares por la Clase "A" Francisco GONZÁLEZ, por la Clase "B" Hugo J. HASSAN y por las Clases "C" y "D" Daniel ABELOVICH, Marcelo FUXMAN y Ricardo FLAMMINI. Asimismo, se registra la presencia del señor Gerente General, Manuel HERRERA. Hallándose reunido el quórum legal y reglamentario, el señor ELSZTAIN da inicio a la reunión y somete a consideración el primer punto del Orden del Día referido a: ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE BANCO HIPOTECARIO S.A. CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO 31/12/2019, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, RESEÑA INFORMATIVA, CARTA A LOS ACCIONISTAS, MEMORIA ANUAL, REPORTE DE SUSTENTABILIDAD E INFORME RELACIONADO CON EL CÓDIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO CORRESPONDIENTES A IGUAL EJERCICIO. Sobre el particular, el señor ELSZTAIN expresa que en reunión previa convocada por la Gerencia General se realizó una presentación de los principales componentes de los estados financieros bajo análisis, su comparación con el período anterior y la evolución de los indicadores más importantes. Al respecto los señores Directores coinciden en señalar que atento a haber recibido en la aludida reunión una explicación detallada de toda la documentación y en virtud de no existir dudas o aclaraciones que efectuar, consideran innecesaria una nueva presentación. Seguidamente, el señor ELSZTAIN destaca que los hechos relevantes acontecidos en el mencionado ejercicio se hallan debidamente plasmados en la Reseña Informativa que complementa los Estados Financieros. Asimismo pone de manifiesto que los Estados Financieros en consideración han sido objeto de revisión por parte de los Auditores Externos y cuentan además con el correspondiente informe producido por la Comisión Fiscalizadora. A continuación, el señor ELSZTAIN mociona por omitir la lectura de los Estados Financieros e información complementaria, dado que obran en poder de los señores Directores ejemplares de dicha documentación. Complementa su moción el señor ELSZTAIN, proponiendo la aprobación de los Estados Financieros e información complementaria que se consideran, así como la Reseña Informativa, la Carta a los Accionistas, la Memoria Anual, el Reporte de Sustentabilidad y el Informe relacionado con el Código de Gobierno Societario requerido por la Resolución General N° 797/2019 dictada por la Comisión Nacional de Valores. Sometida a votación la moción enunciada, la misma resulta aprobada por unanimidad. En consecuencia, el



Directorio -por unanimidad- resuelve: 1º) Aprobar los Estados Financieros Separados y Consolidados de Banco Hipotecario S.A. de acuerdo con lo establecido por BCRA a través de las comunicaciones "A" 5441 y modificatorias "Plan de Convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera" correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31/12/2019, que incluyen: el Estado de Situación Financiera Separado y el Estado de Situación Financiera Consolidado, el Estado de Resultados Separado y el Estado de Resultados Consolidado, el Estado de Otros Resultados Integrales Separados y el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Separado y el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Separado y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado, los respectivos Anexos y Notas, la Carta a los Accionistas, la Memoria Anual, el Reporte de Sustentabilidad y el Informe relacionado con el Código de Gobierno Societario correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, agregando en calidad de anexo de la presente Acta la totalidad de la documentación antes mencionada, debidamente suscripta; 2º) Efectuar las correspondientes presentaciones y comunicaciones ante los organismos de contralor. A continuación, el señor ELSZTAIN pone en consideración el segundo punto del Orden del Día referido a: PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES. Al respecto se propone la distribución de los resultados no asignados positivos por \$ 1.851.798 miles registrados al 31.12.2019 (compuestos de la sumatoria de \$ 1.781.531 miles provenientes del resultado del ejercicio finalizado el 31.12.2019 más \$ 70.267 miles resultantes de la adquisición de la participación no controlante en Tarshop S.A.U. y en BH Valores S.A.) de la siguiente manera: i) A Reserva Legal, el 20% o sea la suma de \$ 370.360 miles y ii) El saldo, o sea la suma de \$ 1.481.438 miles a Reserva Facultativa para Futuras Distribuciones de Dividendos, lo que se aprueba por unanimidad. A continuación, el señor ELSZTAIN pone en consideración el tercer punto del Orden del Día referido a: CONVOCATORIA A ASAMBLEAS GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS; ESPECIAL DE ACCIONISTAS CLASE "D"; ESPECIAL DE ACCIONISTAS CLASE "A"; ESPECIAL DE ACCIONISTAS CLASE "B" Y ESPECIAL DE ACCIONISTAS CLASE "C". Sobre el particular, el señor ELSZTAIN expresa que habiéndose aprobado la documentación prescripta por el artículo 234, inciso 1º de la Ley de Sociedades, corresponde someterla a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, como así también la gestión del Directorio; las retribuciones del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora y la designación del Contador Certificante para el Ejercicio del año 2020. Por otro lado, cabría efectuar la convocatoria a las respectivas Asambleas Especiales de Clases, en razón del vencimiento de mandato de Directores o en su caso para cubrir vacantes. Indica el señor ELSZTAIN que luego de las consultas realizadas, se considera apropiado que dichas Asambleas se convoquen para el día 1º de abril de 2020. En función de ello, luego de un breve intercambio de opiniones, el Directorio -por unanimidad- resuelve: 1º)



Convocar a los señores accionistas a Asamblea General Ordinaria a celebrarse el día 1° de abril de 2020, en la sede social del Banco, sita en Reconquista 151, piso 7°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en primera convocatoria a las 11:00 horas y en segunda convocatoria a las 12:00 horas, para considerar el siguiente Orden del Día: i) Designación de dos accionistas para aprobar y suscribir el acta; ii) Consideración de la documentación prescripta por el artículo 234, inciso 1° de la Ley N° 19.550, correspondiente al ejercicio social cerrado el 31/12/2019; iii) Consideración del destino de las utilidades del ejercicio económico finalizado el 31/12/2019; iv) Consideración de la gestión del Directorio y Comisión Fiscalizadora; v) Consideración de las remuneraciones al Directorio correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2019 por \$ 58.090 miles conforme fueran anticipadas durante el ejercicio 2019 según lo aprobado por la asamblea del 10/04/2019; vi) Consideración de los honorarios que se determinen para el Comité Ejecutivo correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2019 por sus funciones técnico administrativas (Estatuto Social Art.14, Inc. C) previsionadas (parcialmente en exceso del 5% de las utilidades computables) (Art.261 última parte LGS); vii) Autorización para el pago de anticipos a cuenta de honorarios y remuneraciones a los Directores por hasta el importe que se determine, ad referéndum de lo que resuelva la Asamblea General Ordinaria que considere el presente ejercicio 2020; viii) Consideración de los honorarios de la Comisión Fiscalizadora correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2019 por \$ 14.981 miles y autorización para el pago de honorarios a cuenta durante el año 2020, sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria que considere el presente ejercicio 2020; ix) Consideración de la ampliación del Monto Máximo de Emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, a ser emitidas bajo el régimen de Emisor Frecuente, por hasta valor nominal de US\$ 1.000.000.000 (dólares estadounidenses mil millones) o su equivalente en otras monedas o unidades de valor, a ser emitidas en tramos (el "Régimen de Emisor Frecuente"); x) Aprobación del presupuesto anual del Comité de Auditoría; y xi) Designación de los Contadores Certificantes titular y suplente para el ejercicio del año 2020. 2°) Convocar a los señores accionistas a Asamblea Especial de Accionistas Clase "D" a celebrarse el día 1° de abril de 2020, en primera convocatoria a las 13:00 horas, en la sede social del Banco, sita en Reconquista 151, piso 7°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, para considerar el siguiente Orden del Día: i) Designación de dos accionistas para aprobar y suscribir el acta; ii) Elección de cinco Directores Titulares por dos ejercicios, en reemplazo de cinco Directores Titulares con mandato cumplido; y iii) Elección de cinco Directores Suplentes por dos ejercicios, en reemplazo de tres Directores Suplentes con mandato cumplido y dos para cubrir cargo vacante. 3°) Convocar a los señores accionistas a Asamblea Especial de Accionistas Clase "A" a celebrarse el día 1° de abril de 2020, en primera convocatoria a las 13:30 horas, en la sede social del Banco, sita en

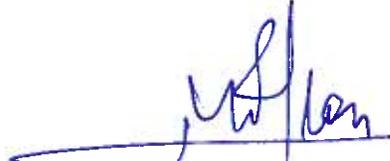
A series of approximately ten handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally across the bottom of the page. The signatures vary in style and length, some appearing to be initials or full names, but they are all illegible due to the cursive nature of the handwriting.

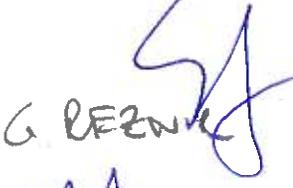
Reconquista 151, piso 7°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, para considerar el siguiente Orden del Día: i) Designación de accionista para aprobar y suscribir el acta; ii) Elección de un Director Titular por un ejercicio para completar mandato de un Director Titular renunciante; iii) Elección de dos Directores Suplentes para cubrir cargo vacante y completar mandato. 4°) Convocar a los señores accionistas a Asamblea Especial de Accionistas Clase "B" a celebrarse el día 1° de abril de 2020, en primera convocatoria a las 14:00 horas, en la sede social del Banco, sita en Reconquista 151, piso 7°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, para considerar el siguiente Orden del Día: i) Designación de accionista para aprobar y suscribir el acta; ii) Elección de un Director Titular y un Director Suplente por dos ejercicios en reemplazo de un Director Titular y un Director Suplente con mandato cumplido; iii) Elección de Síndico Suplente para cubrir cargo vacante y completar mandato. 5°) Convocar a los señores accionistas a Asamblea Especial de Accionistas Clase "C" a celebrarse el día 1° de abril de 2020, en primera convocatoria a las 14:30 horas, en la sede social del Banco, sita en Reconquista 151, piso 7°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, para considerar el siguiente Orden del Día: i) Designación de accionista para aprobar y suscribir el acta; ii) Elección de un Director Titular en reemplazo de un Director Titular con mandato cumplido y de un Director Suplente para cubrir cargo vacante, ambos por dos ejercicios. Los señores Síndicos dejan constancia de la regularidad de las decisiones adoptadas (art.16° Estatuto Social). Concluido el tratamiento del Orden del Día, se da por finalizada la reunión a las 15:55 horas.-----

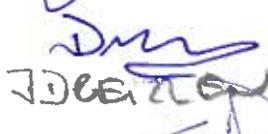

R. FLAMMINI


E. VIDET


D. AZEVICH


M. FUXMAN

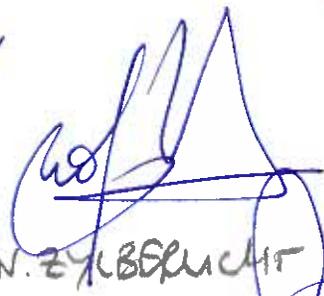

G. REZNIK

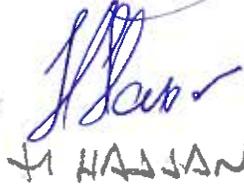

J. DEGEN

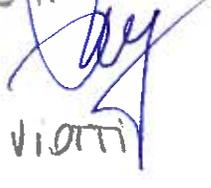

C. PISOTA


F. FUSHEL


F. GONZALEZ


N. ZYLBERLICHT


M. HASSAN


R. VIOTTI


M. LANFRANCO


E. ELSELDIN