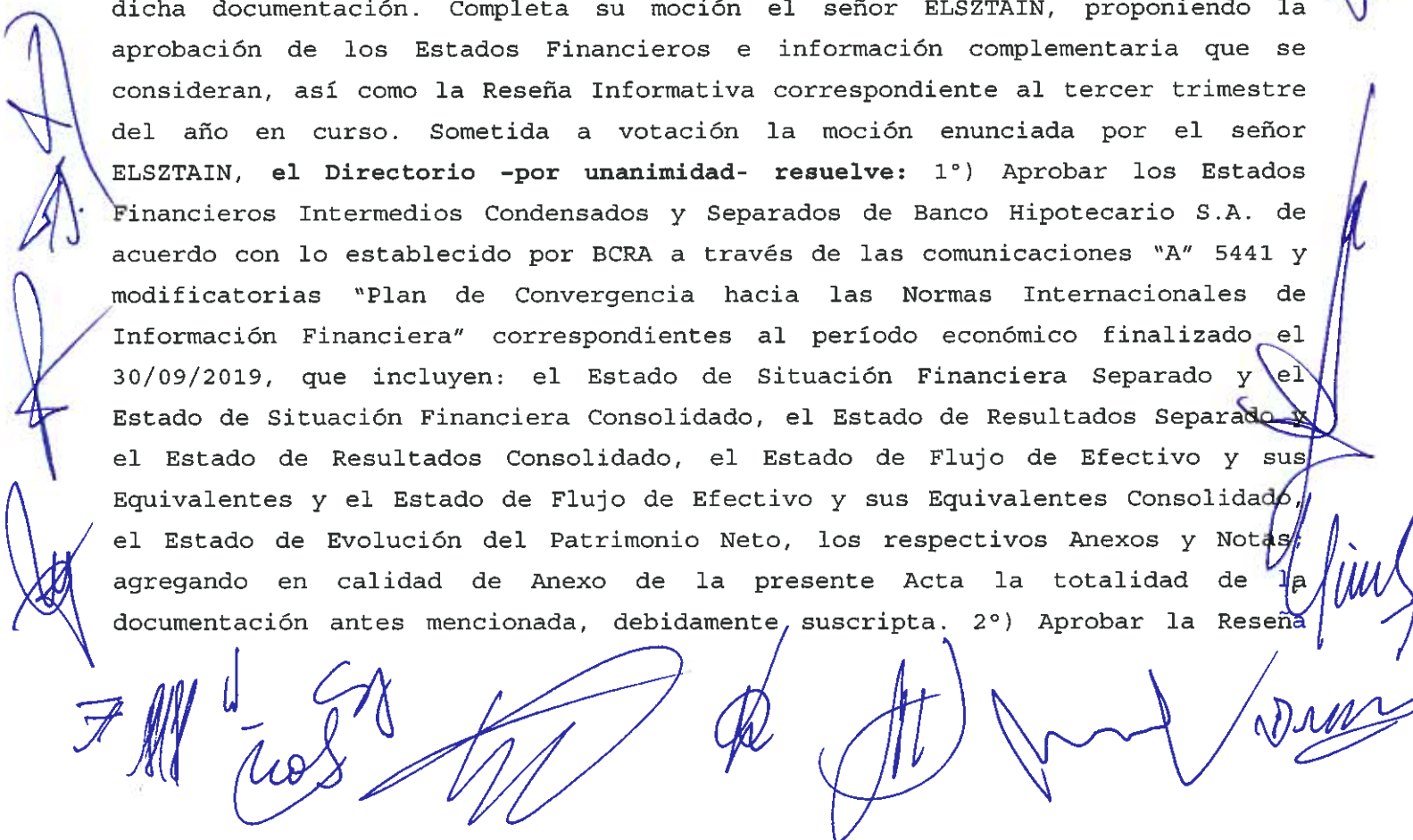


ACTA DE DIRECTORIO N° 455. En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a cinco días del mes de noviembre de dos mil diecinueve, siendo las 15:18 horas, se reúne en la sede social el Directorio de BANCO HIPOTECARIO S.A., presidido por el señor Presidente Eduardo Sergio ELSZTAIN, con la asistencia del señor Vicepresidente 1° Saúl ZANG y de los señores Directores Titulares: por la Clase "A" Francisco G. SUSMEL y Juan R. JURE, por la Clase "B" Rogelio VIOTTI, por la Clase "C" Martín J. LANFRANCO y por la Clase "D" Jacobo J. DREIZZEN, Carlos PISULA, Gabriel A. REZNIK, Pablo VERGARA DEL CARRIL, Ernesto VIÑES, Mauricio E. WIOR y Nora ZYLBERLICHT. Se hallan asimismo presentes los señores Síndicos Titulares por la Clase "A" Francisco GONZÁLEZ, por la Clase "B" Hugo HASSAN y por las Clases "C" y "D" Ricardo FLAMMINI y Marcelo Héctor FUXMAN, y el señor Gerente General Manuel HERRERA. Se registra la ausencia del señor Síndico Titular José Daniel ABELOVICH. Hallándose reunido el quórum legal y reglamentario, el señor ELSZTAIN da inicio a la reunión sometiendo a consideración el primer punto del Orden del Día referido a: ESTADOS FINANCIEROS DE BANCO HIPOTECARIO S.A. CORRESPONDIENTES AL PERÍODO ECONÓMICO FINALIZADO EL 30/09/2019 Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A IGUAL PERIODO Y RESEÑA INFORMATIVA.

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 contables bajo análisis, su comparación con períodos anteriores y la evolución de los indicadores más importantes. Al respecto los señores Directores coinciden en señalar que atento 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. A continuación, el señor ELSZTAIN destaca que los hechos relevantes acontecidos en el mencionado período 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 del Auditor Externo y cuentan además con el correspondiente informe producido por la Comisión Fiscalizadora. Seguidamente 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. Completa su moción el señor ELSZTAIN, proponiendo la aprobación de los Estados Financieros e información complementaria que se consideran, así como la Reseña Informativa correspondiente al tercer trimestre del año en curso. Sometida a votación la moción enunciada por el señor ELSZTAIN, el Directorio **-por unanimidad- resuelve:** 1°) Aprobar los Estados Financieros Intermedios Condensados y Separados 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 período económico finalizado el 30/09/2019, 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 Flujo de Efectivo y sus Equivalentes y el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Consolidado, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, los respectivos Anexos y Notas, agregando en calidad de Anexo de la presente Acta la totalidad de la documentación antes mencionada, debidamente suscripta. 2°) Aprobar la Reseña

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. On the left side, there are three distinct signatures. On the right side, there are two more signatures, one of which appears to be a stylized signature. The signatures are written over the bottom portion of the typed text.

Informativa correspondiente al tercer trimestre del año en curso, documento que debidamente suscripto también se agrega en calidad de Anexo. 3º) Efectuar las correspondientes presentaciones y comunicaciones ante los organismos de contralor. Concluido el tratamiento del Orden del Día, se da por finalizada la reunión a las 15:48 horas.-



Sr. RICARDO FLAMMINI

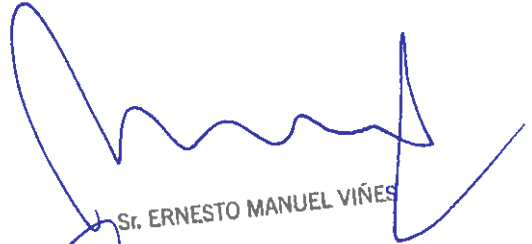


Sr. MAURICIO ELIAS WIOR

Sr. GABRIEL ADOLFO GREGORIO REZNIK



Sr. MARCELO HECTOR FUXMAN



Sr. ERNESTO MANUEL VIÑES



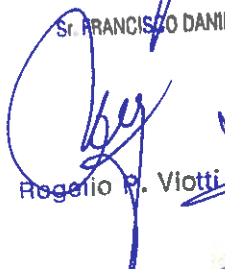
Sr. PABLO DANIEL VERGARA DEL CARRIL



Sr. FRANCISCO DANIEL GONZALEZ



Sr. SAUL ZANG



Rogelio R. Viotti



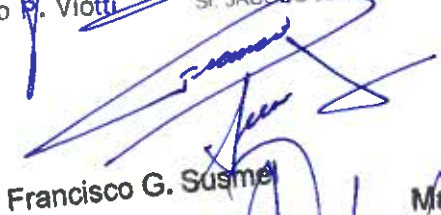
Sr. JACOBO JULIO DREIZZEN



Hugo J. Bassan



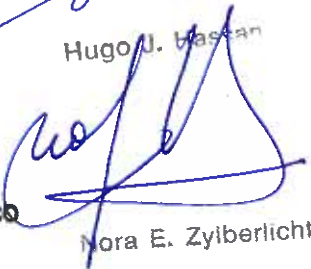
Sr. CARLOS BERNARDO FISULA



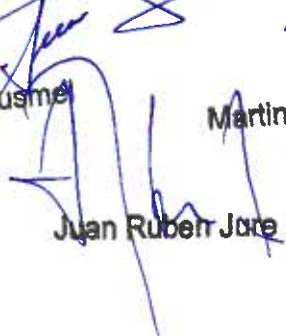
Francisco G. Susmel



Martin J. Lanfranco



Nora E. Zyberlicht



Juan Ruben Jora



Sr. EDUARDO SERGIO ELSZTAIN