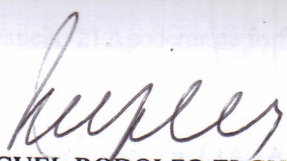



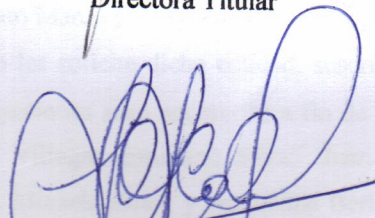
Acta de Directorio N° 135

En la Ciudad de Lomas de Zamora, a los 13 días del mes de Octubre de 2016, siendo las 10.00hs., se reúne en la sede social el Directorio de **Cartasur Cards S.A.** ("Cartasur") bajo la presidencia del Señor Miguel Rodolfo Elguer, con la presencia del Señor Alfredo Oscar Alaluf, miembro titular de la Comisión Fiscalizadora. El Señor Presidente, encontrándose el quórum suficiente, declara abierta la reunión a fin de tratar el siguiente punto del Orden del Día: **AUMENTO DEL MONTO MÁXIMO DE EMISIÓN DEL FIDEICOMISO FINANCIERO 'CARTASUR XII' BAJO EL PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE VALORES FIDUCIARIOS 'SECUVAL II'**. Toma la palabra el Sr. Presidente y manifiesta que en relación con el fideicomiso financiero Cartasur XII (el "Fideicomiso Financiero") en virtud del cual se emitirán títulos de deuda y/o certificados de participación con oferta pública (los "Valores Fiduciarios") conforme fuera aprobado por los Sres. Directores en la reunión de Directorio de fecha 06 de Octubre de 2016, y teniendo en cuenta el valor de la cartera de créditos a ser cedida al Fideicomiso Financiero, resulta conveniente aumentar el monto máximo de emisión de Valores Fiduciarios bajo el Fideicomiso Financiero hasta V/N \$ 170.000.000.- (Pesos Ciento setenta millones). Luego de un intercambio de opiniones el Directorio -por unanimidad- resuelve: aprobar la moción formulada por el Señor Presidente, precedentemente expuesta. No habiendo otros temas que tratar, siendo las 11.00hs. se dio por terminada la reunión, firmando los presentes al pie en señal de conformidad.


MIGUEL RODOLFO ELGUER
Presidente


VILMA BEATRIZ LO PRESTI
Directora Titular


MIRTA NOEMI MONTES
Directora Titular


ALFREDO OSCAR ALALUF
Comisión Fiscalizadora