

GPAT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

ACTA DE DIRECTORIO N° 553 (15.02.17): En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, a los 15 días del mes de febrero de 2017, se reúnen en el domicilio social sito en la Avenida Eduardo Madero 942, piso 12°, los miembros del Directorio de GPAT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. (la “Sociedad”), que firman al pie. Se encuentra presente el Sr. Sebastián María Rossi en representación de la Comisión Fiscalizadora. Siendo las 12:20 horas, preside la reunión el Sr. Presidente Claudio de Oliveira Borsa, quien constatada la existencia de quórum legal necesario, declara abierto el acto y somete a consideración el siguiente Orden del Día:

I. Asuntos de Deliberación

-
- 2) Ampliación monto y prórroga del Programa Global de Obligaciones Negociables s/Asamblea 18/01/17 – actualización prospecto.
 - 3) Obligaciones Negociables GPAT - Emisión Serie XXVII por un monto máximo V/N \$ 400.000.000.-
-

I. Asuntos de Deliberación

2) Ampliación monto y prórroga del Programa Global de Obligaciones Negociables s/Asamblea 18/01/17 – actualización prospecto: El Sr. Presidente manifiesta que, atento a la decisión tomada en la Asamblea General Ordinaria Unánime del día 18 de enero de 2017 y que fueron aprobados los estados contables correspondientes al ejercicio 2016, corresponde que el Directorio de la Sociedad trate los siguientes temas: **(1)** Actualización, ampliación y prórroga del monto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables (el “Programa”) ; cuyo borrador del prospecto se distribuyó entre los señores miembros del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora para su análisis, con anterioridad a la celebración de la presente reunión y **(2)** Subdelegación y otras autorizaciones;

Luego de un intercambio de opiniones, por unanimidad se resuelve:

(1) Aprobar el borrador del prospecto actualizado, el cual por razones de índole práctica no se transcriben en la presente acta y se archivan como respaldo.

(2.1) Subdelegar en el Presidente, Vicepresidentes y/o Eliana Silvia Alvarez, para que en forma conjunta o indistinta formulen el prospecto actualizado, firmen en su última página, e inicialen las restantes páginas.

(2.2) Otorgar mandato en forma indistinta a los señores Guillermo Pedró, Mariana Moldes, Adrián Sánchez Seoane, Paola Nieto, Marcelo Villegas, Emiliano Silva, Enrique Fernandez Sáenz, Juan Martín Ferreiro, Jesica Pabstleben, María Gabriela Mora Vines y Micaela Bassi sin facultades de sustitución, a fin de que: (a) soliciten y gestionen la autorización de oferta pública del Programa en la Comisión Nacional de Valores; (b) soliciten y gestionen el listado en uno o más mercados y eventualmente de negociación en el Mercado Abierto Electrónico S.A, así como gestionen su elegibilidad para DTC, Euroclear o Clearstream o entidades similares del exterior del Programa; (c) formulen el prospecto; (d) formulen, firmen, publiquen en el Boletín Oficial e inscriban en el Registro de Comercio (Inspección General de Justicia) el aviso de emisión de las obligaciones negociables en los términos del art. 10 de la ley 23.576; (e) realicen todo tipo de trámites ante la Comisión Nacional de Valores, el Mercado de Valores de Buenos Aires S.A., el Mercado Abierto Electrónico S.A. y la Caja de Valores S.A. con las más amplias facultades, incluida la de firmar todo tipo de información a presentar a tales entidades, incluso la de contestar traslados, formular peticiones y emitir declaraciones juradas a su requerimiento; (f) constituyan domicilios especiales, realizando todos los demás actos, gestiones y diligencias que fueran conducentes al mejor desempeño del presente mandato.

3) Obligaciones Negociables GPAT - Emisión Serie XXVII por un monto máximo V/N \$ 400.000.000.-: El Sr. Presidente manifiesta que, atento a la decisión tomada en la Asamblea del 18 de enero de 2017 corresponde que el Directorio de la Sociedad trate los siguientes

temas: (a) Aprobación de la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XXVII bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables por hasta \$ 3.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas) (el “Programa”); y (b) Subdelegación y otras autorizaciones. Luego de un intercambio de opiniones, por unanimidad se resuelve:

(a) Aprobar la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XXVII por un monto máximo de valor nominal de hasta \$ 400.000.000 (pesos cuatrocientos millones) (el “Monto Máximo Autorizado”) a emitirse bajo el Programa, en los demás términos y condiciones que fijen los subdelegados y por el monto que éstos determinen dentro del Monto Máximo Autorizado.

(b.1) Subdelegar, en el Presidente, Vicepresidentes y/o Eliana Silvia Alvarez Gerente de Primera Línea (los “Subdelegados”), las facultades que a continuación se detallan, para que en forma individual e indistinta (i) formulen el suplemento de prospecto, (ii) fijen la época, monto, plazo y demás términos y condiciones de emisión de las Obligaciones Negociables Serie XXVII; (iii) firmen todo tipo de documentación y contratos relativos a la emisión y colocación de las Obligaciones Negociables Serie XXVII, incluidos contratos de colocación, underwriting y de prefinanciación; (iv) eventualmente, contraten una o más calificadoras de riesgo; (v) contraten organizador y/o uno o más agentes colocadores; (vi) determinen el período de colocación, la tasa de corte o margen diferencial o precio de suscripción, y la forma de pago del precio de suscripción de las Obligaciones Negociables Serie XXVII.

(b.2) Otorgar mandato en forma indistinta a los señores Guillermo Pedró, Mariana Moldes, Adrián Sánchez Seoane, Paola Nieto, Horacio Demarchi, Leandro Franze y Santiago Montero, Marcelo Villegas, Emiliano Silva, Juan Martín Ferreiro, Maria Gabriela Mora Vines, Micaela Bassi, Enrique Fernandez Saenz, Delfina Nicholson, sin facultades de sustitución, a fin de que: (a) soliciten y gestionen la autorización de oferta pública en la Comisión Nacional de Valores de las Obligaciones Negociables Serie XXVII; (b) soliciten y gestionen el listado en uno o más mercados, y eventualmente de negociación en el Mercado Abierto Electrónico S.A, así como gestionen, en su caso, su elegibilidad para DTC, Euroclear o Clearstream o entidades similares del exterior de las Obligaciones Negociables Serie XXVII; (c) formulen el suplemento de prospecto; (d) formulen, firmen, publiquen en el Boletín Oficial e inscriban en el Registro Público de Comercio (Inspección General de Justicia) el aviso de emisión de las Obligaciones Negociables Serie XXVII en los términos del art.10 de la ley 23.576; (e) gestionen el depósito del certificado global en Caja de Valores S.A; (f) modifiquen las condiciones de emisión que fueran aprobadas por el Directorio o el/los Subdelegado/s, en función de observaciones que se reciban de la Comisión Nacional de Valores o de los mercados en que se tramite el listado o recomendación de los colocadores a fin de asegurar el éxito de la colocación; (g) determinen la tasa de corte o margen diferencial o precio de suscripción en función de las ofertas recibidas, y adjudiquen las mismas, en su caso junto con el/los colocador/es designado/s; (h) realicen todo tipo de trámites ante la Comisión Nacional de Valores, el Mercado de Valores de Buenos Aires S.A., el Mercado Abierto Electrónico S.A. y la Caja de Valores S.A. con las más amplias facultades, incluida la de firmar todo tipo de información a presentar a tales entidades, incluso la de contestar traslados, formular peticiones y emitir declaraciones juradas a su requerimiento; (i) suscriban y publiquen todo tipo de avisos relativos a la colocación de las Obligaciones Negociables Serie XXVII, pago de servicios y los demás exigibles conforme a las normas legales y reglamentarias aplicables; (j) cumplan con las obligaciones y demás recaudos establecidos o que se establezcan en las condiciones de emisión, las Normas de la Comisión Nacional de Valores y los reglamentos aplicables de los mercados donde se listen o se negocien las Obligaciones Negociables Serie XXVII, y los contratos vinculados, y otorguen y firmen los instrumentos públicos o privados que fueren necesarios para ejecutar los actos enumerados con los requisitos propios de la naturaleza de cada acto y las cláusulas y condiciones que pactaren con arreglo a derecho y constituyan domicilios especiales, realizando todos los demás actos, gestiones y diligencias que fueran conducentes al mejor desempeño del presente mandato.----

Habiendo sido considerados todos los puntos del Orden del Día y no habiendo más asuntos que tratar, se da por finalizada la reunión siendo las 12:40 horas.-----

Firmantes: Claudio de Oliveira Borsa - Presidente; Rubén Iparraguirre – Vicepresidente 1º; João Carlos de Nobrega Pecego - Vicepresidente 2º; Sebastián María Rossi – Síndico Titular.-----