

TRANSCRIPCION PARTE PERTINENTE DEL ACTA DE DIRECTORIO N° 491 DE BACS ADMINISTRADORA DE ACTIVOS S.A. SGFCI. - "ACTA N° 491". En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 2 días del mes de marzo de 2020, se reúne en la sede social el Directorio de **BACS ADMINISTRADORA DE ACTIVOS S.A. SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN** (la "Sociedad") con la presencia de los Directores Titulares Gabriel González Beramendi, Andrés Fabián Ocampo y Solange Spinelli, así como también con la presencia del miembro de la Comisión Fiscalizadora Gaston Lizitza. Verificado el quórum legal reglamentario, el señor Presidente Gabriel González Beramendi, da inicio y preside la reunión, siendo las 10.30 horas, se declara abierto el acto.

(...)

Se pasa a tratar el quinto punto del Orden del Día:

5º) MODIFICACION DE POLÍTICA DE INVERSIÓN ESPECÍFICA PARA EL FONDO TORONTO TRUST MULTIMERCADO F.C.I. (EL "FONDO"). Toma la palabra el señor Presidente, quien expone que mediante Acta de Directorio N° 446 de fecha 19 de octubre de 2017 el Directorio resolvió, en virtud de la necesidad de incorporar nuevos inversores al Fondo, fijar la política de inversión específica del Fondo en virtud de la cual el Fondo invertiría únicamente en activos cuyo emisor tenga domicilio en el territorio de la República Argentina y el índice de referencia del Fondo ("benchmark") sería el Índice Merval Argentina. Continúa señalando el señor Presidente que habiéndose eliminado dicho índice resulta necesario modificar la política de inversión específica aprobada oportunamente. Luego de un intercambio de opiniones, **el Directorio por unanimidad resuelve:** modificar la política de inversión específica del Fondo aprobada por Acta de Directorio N° 446 de fecha 19 de octubre de 2017, manteniendo la restricción de que el Fondo invierta únicamente en activos cuyo emisor tenga domicilio en el territorio de la República Argentina y eliminando el índice de referencia del Fondo ("benchmark") Merval Argentina.(...)------ No habiendo más asuntos que tratar, se da por finalizada la reunión siendo las 11:30 horas-----

La presente es transcripción fiel de la parte pertinente del Acta de Directorio N° 491 del día 2 de marzo de 2020, transcripta al F°65/69 del Libro N° 5 de Actas de Directorio, Rúbrica N°67573-17 de fecha 9 de Octubre de 2017.-----Para su presentación ante quien corresponda, se emite y firma la presente, en Buenos Aires a los 9 días del mes de Marzo de 2020.