ACTA DE DIRECTORIO Nº 480: En la Ciudad de Buenos Aires a los 17 días del mes de septiembre de 2015 se reúnen en su sede social de Ing. Enrique Butty 220, Piso 12 los miembros del Directorio de Schroder S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión con la presencia de los señores Directores, los Sres. Ruperto R. Sword, Sr. Pablo E. Albina y la Sra. Noemí S. Garcia y el representante de la Comisión Fiscalizadora, el Sr. Carlos R. Solans Sebaral, que firman al pie. Siendo las 12.00 horas el Sr. Presidente declara abierto el acto e informa al Directorio que debido a cuestiones laborales y personales él se encontrará ausente de la oficina desde el 20 de septiembre hasta el 22 de octubre del 2015. Por las razones expuestas, el Sr. Presidente solicita al Sr. Pablo E. Albina en su carácter de Vicepresidente, que asuma la Presidencia de la sociedad por el período mencionado precedentemente. El Sr. Pablo E. Albina acepta asumir la Presidencia durante el período antes indicado por ausencia del Presidente. No habiendo más asuntos que considerar, se da por finalizada la reunión previa lectura, siendo las 12.20 horas con la conformidad de todos los presentes. Firman al pie Ruperto R. Sword, Pablo E. Albina, Noemí S. Garcia y Carlos R. Solans Sebaral.

Ruperto R. Sword Presidente	Pablo E. Albina Vicepresidente	Noemí S. Garcia Directora	Carlos R. Solans Sebaral Comisión Fiscalizadora