



Información adicional para la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 31 de octubre de 2017

Se detalla a continuación información adicional sobre cada uno de los puntos a ser tratados en la próxima Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria con fecha 31 de octubre:

✓ **DESTINO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO.**

El ejercicio cerrado al 30.06.2017 arrojó una ganancia de \$3.481.032.590. Se determina que se ha alcanzado el 20% del capital social en concepto de reserva legal por lo que no corresponde su integración. Asimismo, el Directorio de la Sociedad propone el pago de un dividendo de ejercicio en efectivo por hasta la suma de \$1.400.000.000 en beneficio de los señores accionistas, representativo del 243,365357966% del capital social y equivalente a ARS/acción 2,43365357966 y ARS/ADR 24,3365357966.

✓ **REMUNERACIONES AL DIRECTORIO Y A LA COMISION FISCALIZADORA:**

El Directorio de la Sociedad propone que por el ejercicio finalizado al 30.06.2017 en concepto de remuneraciones al Directorio se abone la suma de \$30.848.151. Para ello se tuvo en cuenta el análisis efectuado por la Sociedad respecto de las funciones técnicas y especiales llevadas adelante por el Directorio así como las condiciones personales y profesionales de sus miembros, así como el tiempo de dedicación a la tarea, todo ello de conformidad con la normativa aplicable. Con relación a la Comisión Fiscalizadora, se propone un honorario global de \$600.000.-

✓ **DESIGNACION DE CONTADOR CERTIFICANTE:**

Corresponde efectuar la designación del Contador Certificante para el próximo ejercicio y la determinación de su remuneración, por lo que en consecuencia el Directorio propone al Estudio PRICEWATERHOUSE&Co. miembro de la firma PriceWaterhouseCoopers y al estudio Abelovich Polano & Asociados, teniendo en cuenta las calidades profesionales, la trayectoria, así como el conocimiento profundo de las particularidades del negocio de la Sociedad en base a la labor desarrollada.

✓ **DESIGNACION DE AUTORIDADES.**

Con relación a la designación de autoridades, el Directorio propone someter a consideración de la asamblea la designación de los siguientes directores por vencimiento de mandato: Sres.

Mario Blejer, Carlos Ricardo Esteves y Ricardo Héctor Liberman como directores titulares independientes y a los Sres. Daniel Ricardo Elsztain, Fernando Adrián Elsztain y Gabriel Adolfo Gregorio Reznik como directores titulares no independientes. (Para mayor información sobre los directores propuestos ver Anexo)

Con relación a la Comisión Fiscalizadora se propone sugerir a la asamblea de accionistas la elección de los siguientes miembros: Sres. José Daniel Abelovich, Noemí Ivonne Cohn y Marcelo Héctor Fuxman como síndicos titulares y a los Sres. Roberto Daniel Murmis, Alicia Graciela Rigueira y Gastón Lizitza como síndicos suplentes.

✓ **CONSIDERACIÓN DE LA CREACIÓN DE UN NUEVO PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIMPLES, NO CONVERTIBLES EN ACCIONES, CON O SIN GARANTÍA O GARANTIZADAS POR TERCEROS, POR UN MONTO MÁXIMO EN CIRCULACIÓN DE HASTA US\$ 350.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES) (O SU EQUIVALENTE EN OTRAS MONEDAS), CONFORME CON LAS DISPOSICIONES DE LA LEY DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES N°23.576 Y DEMÁS NORMAS MODIFICATORIAS Y REGLAMENTARIAS (EL “PROGRAMA”), ANTE EL VENCIMIENTO DEL PROGRAMA VIGENTE. DELEGACIONES EN EL MARCO DEL PROGRAMA.**

Con el propósito de dotar a la Sociedad de fondos que le permitan el desarrollo de proyectos en una o más de sus líneas de negocios y actividades vinculadas a su objeto social, ya sea por sí o por intermedio de sociedades controladas y/o vinculadas, el Directorio propone la creación de un nuevo Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables. La implementación de este nuevo Programa permitirá a la Sociedad continuar con la captación de recursos financieros necesarios para el desarrollo de las referidas actividades de la Sociedad. Asimismo, se prevé la delegación en el directorio de las más amplias facultades en relación con la implementación del programa así como subdelegaciones entre sus integrantes.

ANEXO

Fernando Adrián Elsztain

El Sr. Elsztain estudió Arquitectura en la Universidad de Buenos Aires. Se ha dedicado a la actividad inmobiliaria como consultor y funcionario ejecutivo de una empresa inmobiliaria. Es presidente del Directorio de Palermo Invest S.A. y Nuevas Fronteras S.A. También es director de Hoteles Argentinos S.A. y Llao Llao Resorts S.A. y director suplente de Banco Hipotecario S.A. y Puerto Retiro S.A. El Sr. Fernando Adrián Elsztain es primo de nuestro Presidente, Eduardo Sergio Elsztain, y de nuestros directores Alejandro Gustavo Elsztain y Daniel Ricardo Elsztain.

Carlos Ricardo Esteves

El Sr. Esteves obtuvo el título de Licenciado en Ciencias Políticas en la Universidad El Salvador. Se ha desempeñado como director del Banco Francés del Río de la Plata, Bunge & Born Holding, Laboratorios Armstrong, Banco Velox y Supermercados Disco. Asimismo, ha sido fundador de CEAL (Consejo Empresario de América Latina) y es director de Encuentro de Empresarios de América Latina (padres e hijos) y es co-presidente del Foro Iberoamericano.

Mario Blejer

El Sr. Blejer obtuvo su doctorado en economía en la Universidad de Chicago. Se ha desempeñado como Consejero Senior del FMI en los Departamentos de Europa y Asia desde 1980 hasta 2001. Ha sido también vicepresidente y presidente del BCRA entre 2001 y 2002. Además se desempeñó como director del Centro de Estudios de Banca Central del Bank of England desde 2003 hasta 2008 y Asesor del Gobernador del Bank of England en el mismo período. Actualmente, el Sr. Blejer es director titular en Banco Hipotecario S.A., entre otras compañías. Además fue Consejero Externo del Consejo de Política Monetaria del Banco Central de Mauritius y es Profesor de Posgrado en la Universidad Torcuato Di Tella.

Gabriel A. G. Reznik

El Sr. Reznik es Ingeniero Civil por la Universidad de Buenos Aires. Trabajó para la Compañía desde 1992 hasta mayo de 2005, fecha en que renunció. Anteriormente, trabajó para una empresa de construcción independiente de la Argentina. Se desempeña como Director Titular del Banco Hipotecario S.A..

Ricardo Liberman

El Sr. Liberman obtuvo el título de Contador en la Universidad de Buenos Aires. Es consultor independiente, especializado en las áreas de auditoría e impuestos.

Daniel Ricardo Elsztain

El Sr. Elsztain obtuvo el título de Licenciado en Ciencias Económicas otorgado por la Universidad Torcuato Di Tella y realizó un Máster en Administración de Empresas. Además, es director de Condor Hospitality Inc. Ha sido nuestro gerente operativo desde 1998. El Sr. Elsztain es hermano de Eduardo Sergio Elsztain y de Alejandro Gustavo Elsztain y primo de Fernando Adrián Elsztain.