

Ciudad de Buenos Aires, 29 de diciembre de 2014.

Señores

**Comisión Nacional de Valores / Bolsa de Comercio de Buenos Aires / Mercado Abierto Electrónico S.A.**

Presente

**Ref.: Hecho Relevante – Designación de un nuevo director suplente - Nueva composición del Directorio.**

De nuestra consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a Uds. en representación de la sociedad denominada TGLT S.A. (“TGLT” o la “Sociedad”) a los fines de informar que, en virtud de la renuncia del Sr. Saulo de Tarso Alves de Lara a su cargo de director suplente de la Sociedad y que fuera aprobada por el Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 23 de diciembre de 2014, el mismo 23 de diciembre de 2014 la Comisión Fiscalizadora de la Sociedad resolvió designar, en ejercicio de la facultad prevista en el segundo párrafo del artículo 258 de la Ley de Sociedades Comerciales No. 19.550, y sus modificatorias y hasta la reunión de la próxima asamblea de accionistas de la Sociedad, al Sr. Rafael Spirito Santo como reemplazante en el cargo de director suplente. Saulo de Tarso Alves de Lara, había sido propuesto por PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações (“PDG”), accionista mayoritario de la Sociedad, y también ha dejado su cargo ejecutivo en PDG como consecuencia de la reestructuración de gerencia que está llevando a cabo esta compañía.

Informamos que Rafael Spirito Santo es de nacionalidad brasileña, de profesión de Administrador de Empresas y titular del documento de identidad brasileiro nro. 11.705.314-0, CPF (Brasil) 088.701.197-77.

El Sr. Rafael Spirito Santo reviste la condición de “no independiente”, de conformidad con los criterios establecidos por las Normas de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”). De tal forma, el Directorio de la Sociedad ha quedado compuesto de la siguiente forma:

DIRECTOR	CARGO EN TGLT S.A.	VENCIMIENTO DEL MANDATO	FECHA DE LA DESIGNACIÓN	CARÁCTER
Federico Nicolás Weil	Presidente y director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente
Carlos Augusto Leone Piani	Vicepresidente y director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente
Mariano S. Weil	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente

DIRECTOR	CARGO EN TGLT S.A.	VENCIMIENTO DEL MANDATO	FECHA DE LA DESIGNACIÓN	CARÁCTER
Rodrigo Javier Lores Arnaiz	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Como director suplente mediante la Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013  Como director titular mediante la reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 8 de abril de 2014 (ratificado por la Asamblea Extraordinaria y Ordinaria de fecha 18/6/2014)	No independiente
Marco Racy Kheirallah	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente
Natalia Maria Fernandes Pires	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 12 de julio de 2013 (ratificada por la Asamblea de accionistas del 30/4/2014)	No independiente
Alejandro Emilio Marchionna Faré	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	Independiente
Mauricio Wior	Director titular	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	Independiente
Alejandro Belio	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 8 de abril de 2014 (ratificado por la Asamblea Extraordinaria y Ordinaria de fecha 18/6/2014)	No independiente
Rafael Spirito Santo	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 23 de diciembre de 2014	No independiente
Rafael Ignacio Soto	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente
Luciano Alexis Loprete	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 8 de abril de 2014 (ratificado por la Asamblea Extraordinaria y Ordinaria de fecha 18/6/2014)	No independiente
Marcelo Ferracciu	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	No independiente
Roberta Giraldes Frizzo	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Reunión de Comisión Fiscalizadora de fecha 12 de julio de 2013 (ratificada por la Asamblea de accionistas del 30/4/2014)	No independiente
Daniel Alfredo Vicien	Director suplente	Asamblea que aprueba los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	Asamblea Ordinaria de fecha 16 de abril de 2013	Independiente
Aldo Raúl Bruzoni	Director suplente	Asamblea que aprueba	Asamblea Ordinaria de	Independiente

DIRECTOR	CARGO EN TGLT S.A.	VENCIMIENTO DEL MANDATO	FECHA DE LA DESIGNACIÓN	CARÁCTER
		los Estados Contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015	fecha 16 de abril de 2013	

Sin otro particular, saludamos a Uds. muy atentamente.

**TGLT S.A.**

---

Rafael I. Soto  
Responsable de Relaciones con el Mercado