

ESTUDIO BECCAR VARELA

ESTUDIO BECCAR VARELA ASESORA A COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA S.A., A BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A. Y A HSBC BANK ARGENTINA S.A. EN LA COLOCACIÓN Y EMISIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE VI

Compañía Financiera Argentina S.A. ha completado exitosamente la colocación de una nueva clase de Obligaciones Negociables bajo su Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables a corto, mediano y/o largo plazo por un monto máximo en circulación de hasta U\$S250.000.000 (o su equivalente en otras monedas). La Clase VI fue emitida en dos series por un monto total de \$153.444.444. La Serie I fue emitida por un valor nominal de \$81.444.444, y la Serie II por un valor nominal de \$72.000.000. La transacción finalizó el 17 de mayo de 2012.

El plazo de vencimiento de la Serie I operará el 8 de febrero de 2013, y devengará intereses a una tasa fija nominal anual del 15,50%. El plazo de vencimiento de la Serie II operará el 17 de febrero de 2014, y devengará intereses a una tasa variable que será igual a la Tasa de Referencia (según se la define en el correspondiente Suplemento de Precio) más un Margen de Corte del 2,30%.

Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A. calificó a las Obligaciones Negociables Serie I como "A1+(arg)" y a las Obligaciones Negociables Serie II como "AA(arg)". Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A. calificó a las Obligaciones Negociables Clase VI como "Aa2.ar". Estas Obligaciones Negociables han sido admitidas para su cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y autorizadas para su negociación en el Mercado Abierto Electrónico S.A.

Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. y HSBC Bank Argentina S.A. han actuado como organizadores y colocadores de la emisión. Banco de Galicia, además, actuó como Agente de Liquidación y Bookrunner.

Compañía Financiera Argentina S.A. (emisor), **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.** (colocador) y **HSBC Bank Argentina S.A.** (colocador) han sido asesorados por el Estudio Beccar Varela (equipo liderado por el socio Javier Luis Magnasco y la socia junior Luciana Denegri, con la participación de los asociados Felipe Videla y Alejandro Martinez de Hoz).

ESTUDIO BECCAR VARELA

ESTUDIO BECCAR VARELA ADVISES COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA S.A., BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A. AND HSBC BANK ARGENTINA S.A. ON THE ISSUANCE AND PLACEMENT OF CLASS VI NOTES

Compañía Financiera Argentina S.A. completed the placement of a new class of notes within its Global Program for the issuance of short, medium and/or long term notes, for a maximum outstanding amount of up to US\$250,000,000 (or its equivalent in other currencies). The Class VI notes were issued in two series for a total amount of AR\$153,444,444. The Series I notes were issued for a nominal value of AR\$81,444,444, and the Series II notes were issued for a nominal value of AR\$72,000,000. The transaction ended on May 17, 2012.

The Series I notes have a maturity date of February 8, 2013 and will accrue interest at a nominal fixed rate equal to 15,50% per annum. The Series II notes have a maturity date of February 17, 2014 and will accrue interest at a variable rate equal to the *Reference Rate* (as defined in the relevant Pricing Supplement) plus a margin equal to 2.30%.

Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A. rated the Series I notes as "A1+(arg)" and the Series II notes as "AA(arg)". The Class VI notes have been rated "Aa2.ar" by Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A. These notes have been listed on The Buenos Aires Stock Exchange (Bolsa de Comercio de Buenos Aires) and have been admitted to trading on the Mercado Abierto Electrónico S.A.

Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. and **HSBC Bank Argentina S.A.** acted as organizers and placement agents. Banco de Galicia also acted as Bookrunner.

Compañía Financiera Argentina S.A. (issuer), **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.** (placement agent) and **HSBC Bank Argentina S.A.** (placement agent) were advised by **Estudio Beccar Varela** (team led by partner Javier Luis Magnasco and junior partner Luciana Denegri, who were assisted by associates Felipe Videla and Alejandro Martinez de Hoz).