

EBV ASESORA AL BANCO CIUDAD EN EMISIÓN DE  
TÍTULOS DE DEUDA POR AR\$300 MILLONES

Buenos Aires, 31 de julio de 2014. El Estudio Beccar Varela (EBV) asesoró al Banco Ciudad de Buenos Aires (“Banco Ciudad”) en su más reciente emisión, que consistió en dos clases de Títulos de Deuda por un monto total de AR\$300.000.000, emitidos por la entidad en el marco de su *Programa Global de Emisión de Títulos de Deuda a Corto, Mediano y Largo Plazo*, por un valor nominal global máximo en circulación de US\$500 millones (o su equivalente en otras monedas) (el “Programa”). Dicho proceso contó también con la participación de Pérez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h) (PAGBAM), que asesoró al Banco Santander Río S.A., al Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. y al Deutsche Bank S.A., en tanto organizadores y colocadores principales, y a PUENTE como sub-colocador junto con el Banco Ciudad. La emisión finalizó el 30 de julio de 2014.

El Banco Ciudad emitió los Títulos de Deuda Clase III por un valor nominal de AR\$214,5 millones, a tasa variable (BADLAR más un margen de corte de 2,48%), con vencimiento a los 18 meses de su emisión, y los Títulos de Deuda Clase IV por un valor nominal de hasta AR\$85,5 millones, a tasa variable (BADLAR más un margen de corte de 3,60%), con vencimiento a los 36 meses de su emisión.

Esta es la segunda emisión de deuda del Banco Ciudad tras la emisión inaugural de diciembre de 2013 (en la que EBV y PAGBAM asesoraron a las mismas partes), que marcara el retorno del Banco Ciudad al mercado de capitales, tras 15 años de ausencia.

Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A. calificó a los Títulos de Deuda Clase III y Clase IV “Baa1.ar”. Ambas clases han sido admitidas para su listado en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y se ha solicitado su negociación en el Mercado Abierto Electrónico S.A.

**Asesores legales del Banco Ciudad: Estudio Beccar Varela** (socios Javier L. Magnasco y Luciana Denegri, y asociados Felipe Videla, Danilo Parodi Logioco y Dolores González Montero).

**Asesores legales de Banco Santander Río, Banco de Galicia, Deutsche Bank y PUENTE: Perez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h)** (Socio Diego Serrano Redonnet, consejero José Martínez de Hoz (nieto) y asociada Sofía Leggiero).

Adicionalmente, cada colocador contó con el asesoramiento de sus abogados internos.

EBV ADVISES BANCO CIUDAD ON  
DEBT ISSUANCE WORTH AR\$300 MILLION

Buenos Aires, 31 July 2014. Estudio Beccar Varela (“EBV”) advised Banco Ciudad de Buenos Aires (“Banco Ciudad”) on its recent debt issuance worth AR\$300 million. This issuance, which included two classes of notes, was conducted under Banco Ciudad’s global program for the issuance of short, medium and long term notes, for a maximum aggregate nominal value of up to US\$500 million (or its equivalent in other currencies). EBV advised Banco Ciudad in its capacity as issuer, while Estudio Pérez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h) (“PAGBAM”) advised Banco Santander Río S.A., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. and Deutsche Bank S.A., in their capacity as organizers and lead placement agents, and PUENTE and Banco Ciudad in their capacity as sub-placement agent. The issuance closed on July 30, 2014.

Banco Ciudad issued Class III floating interest rate notes (BADLAR + 2.48%) at a nominal value of AR\$214,5 million, with maturity date at 18 months as from the date of issuance, and Class IV floating interest rate notes (BADLAR + 3.60%) at a nominal value of AR\$85,5 million, with maturity date at 36 months as from the date of issuance.

This is the second debt issuance of Banco Ciudad after the inaugural one, in December 2013 (in which EBV and PAGBAM advised the same parties), by means of which Banco Ciudad returned to the capital markets after 15 years of absence.

Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A. has rated both Classes of notes “Baa1.ar”. These notes have been admitted for listing on the Bolsa de Comercio de Buenos Aires, and are authorized for trading on Mercado Abierto Electrónico S.A., the Argentine OTC market.

**Counsel to Banco Ciudad: Estudio Beccar Varela** (team led by partners Javier L. Magnasco and Luciana Denegri, with participation of associates Felipe Videla, Danilo Parodi Logioco and Dolores González Montero).

**Counsel to Banco Santander Río, Banco Galicia, Deutsche Bank and PUENTE: Perez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h)** (team led by partner Diego Serrano Redonnet, with participation of counsel José Martínez de Hoz (grandson) and associate Sofía Leggiero).

In addition, each placement agent was advised by their respective in-house legal teams.