

ESTUDIO BECCAR VARELA Y PEREZ ALATI  
ASESORAN EN EMISIÓN DEL BANCO CIUDAD

Buenos Aires, febrero de 2014. Los estudios Beccar Varela (“EBV”) y Perez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h) (“PAGBAM”) asesoraron en la reciente emisión del Banco Ciudad de Buenos Aires (“Banco Ciudad”), que consistió en dos clases de Títulos de Deuda por un monto total de AR\$300 millones, 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). EBV asesoró al Banco Ciudad en su rol de emisor, mientras que PAGBAM asesoró al Banco Santander Río S.A., al Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. y al Deutsche Bank S.A. como colocadores principales, y a PUENTE como sub-colocador junto con el Banco Ciudad. La emisión finalizó el día 18 de diciembre de 2013.

El Banco de la Ciudad emitió los Títulos de Deuda Clase I por un valor nominal de AR\$105 millones, a tasa variable (BADLAR más un margen de corte de 3,24%) con vencimiento a los 18 meses de su emisión, y los Títulos de Deuda Clase II, a tasa variable (BADLAR más un margen de corte de 4,22%) por un valor nominal de hasta AR\$195 millones, a tasa variable con vencimiento a los 36 meses de su emisión.

Cabe destacar que la última emisión llevada a cabo por el Banco Ciudad de Buenos Aires tuvo lugar en el año 1998, y que con estas emisiones la entidad retomó su rol de emisor.

Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A. calificó a los Títulos de Deuda Clase I “Aa3.ar” y a los Títulos de Deuda Clase II “Aa3.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 de Banco Ciudad:** Estudio Beccar Varela (socios Javier L. Magnasco y Luciana Denegri, y asociados Felipe Videla, María Victoria Pavani y Dominique Aellen).

**Asesores legales de Banco Santander Río, Banco 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 asociado Joaquín Perez Alati).

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

ESTUDIO BECCAR VARELA AND PEREZ ALATI  
IN AR\$300 MILLION NOTES ISSUANCE

Buenos Aires, February 2014. Estudio Beccar Varela (“EBV”) and Perez Alati, Grondona, Benites, Arntsen & Martínez de Hoz (h) (“PAGBAM”) advised on the recent issuance of Banco Ciudad de Buenos Aires (“Banco Ciudad”) 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 PAGBAM advised Banco Santander Río S.A., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. and Deutsche Bank S.A., in their capacity as lead placement agents, and PUENTE, in its capacity as sub-placement agent. The issuance closed on December 18, 2013.

Banco Ciudad issued Class I floating interest rate notes (BADLAR + 3,24%) at a nominal value of AR\$105 million, due 18 months as from the date of issuance, and Class II floating interest rate notes (BADLAR + 4,22%) at a nominal value of AR\$195 million, due 36 months as from the date of issuance.

It is worth mentioning that with these issuances Banco Ciudad, the public bank of the City of Buenos Aires, resumed its role as issuer (the latest issuance conducted by the entity had taken place in 1998).

Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A. has rated Class I notes “Aa3.ar” and Class II “Aa3.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, María Victoria Pavani and Dominique Aellen).

**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 (nieto) and associate Joaquín Perez Alati).

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