

ESTUDIO BECCAR VARELA

BECCAR VARELA ASESORA A TARJETAS DEL MAR EN LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE II

9 de junio de 2017. Beccar Varela asesoró a Tarjetas del Mar S.A. en la emisión de obligaciones negociables Clase II, bajo el Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables simples a corto, mediano y/o largo plazo por un monto máximo en circulación de hasta US\$75.000.000, o su equivalente en otras monedas. Las obligaciones fueron emitidas el pasado 17 de mayo en dos series, ambas denominadas en Pesos: la Serie I por un valor nominal de AR\$137.524.742 y la Serie II por un valor nominal de AR\$172.851.843.

El vencimiento de la Serie I operará el 17 de noviembre de 2018, devengando intereses a una tasa variable Badlar más un margen de corte del 3,25%. El vencimiento de la Serie II operará el 17 de mayo de 2020, devengando intereses a una tasa variable Badlar más un margen de corte del 3,48%.

Fix SCR Agente de Calificación de Riesgo S.A. calificó localmente a ambas series como "A+(arg)". Estas obligaciones han sido admitidas para su listado y negociación en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. y en el Mercado Abierto Electrónico S.A.

En esta transacción, Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. actuó como organizador, colocador, agente creador y agente de liquidación, mientras que Banco Itaú Argentina S.A. actuó como colocador y organizador.

Asesores legales de la emisión

Estudio Beccar Varela: equipo liderado por el socio Javier L. Magnasco, la socia senior Luciana Denegri y los asociados Felipe L. M. Videla y José M. Krasñansky.

BECCAR VARELA ADVISES TARJETAS DEL MAR S.A. ON CLASS II NOTES ISSUANCE

June 9th, 2017. Beccar Varela advised Tarjetas del Mar S.A. on the Class II notes issuance, carried out on May 17th in two series under the company's global program for short, medium and long-term notes for a maximum nominal value of up to US\$75 million (or its equivalent in other currencies). Series I notes were issued at a nominal value of AR\$137.524.742, while Series II at a nominal value of AR\$172.851.843.

ESTUDIO BECCAR VARELA

The maturity date of Series I notes (denominated in Argentine Pesos) will take place on November 17th, 2018, accruing interest at a floating rate (Badlar + cut-off margin of 3.25%). The maturity date of Series II notes (also denominated in Argentine Pesos) will take place on May 17th, 2020, accruing interest at a floating rate (Badlar + cut-off margin of 3.48%).

Fix SCR Agente de Calificación de Riesgo S.A. has rated both notes series “A+(arg)”. These notes have been listed on The Buenos Aires Stock Exchange (Bolsa de Comercio de Buenos Aires) and have been admitted to trading on Mercado Abierto Electrónico S.A. and Bolsas y Mercados Argentinos S.A.

In this transaction, Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. acted as organizer, creator agent, and placement and settlement agent, while Banco Itaú Argentina S.A. acted as organizer and placement agent.

Deal counsel

Estudio Beccar Varela: team led by partner Javier L. Magnasco, junior partner Luciana Denegri and associates Felipe L .M. Videla and José M. Krasñansky.