

ESTUDIO BECCAR VARELA

ESTUDIO BECCAR VARELA ASESORÓ A FIAT CRÉDITO COMPAÑÍA FINANCIERA EN LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE VII

1º de agosto de 2013.

El Estudio Beccar Varela asesoró a Fiat Crédito Compañía Financiera S.A. en la emisión de la Clase VII de obligaciones negociables, llevada a cabo bajo el Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables a corto, mediano y/o largo plazo, por un monto máximo en circulación de hasta US\$100.000.000, o su equivalente en otras monedas. Estas obligaciones fueron emitidas en dos series: la Serie I por un valor nominal de AR\$30.000.000, y la Serie II por un valor nominal de AR\$129.500.000. La transacción finalizó el 26 de julio de 2013.

El vencimiento de la Serie I, denominada en Pesos, operará el 21 de julio de 2014, devengando intereses a una tasa fija anual del 21%. El vencimiento de la Serie II, también denominada en Pesos, operará el 26 de enero de 2015, devengando intereses a Tasa Badlar + margen de corte 3,85% anual.

La Serie I ha sido calificada localmente como "A1+(arg)" y la Serie II como "AA(arg)" por Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A. 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.

Fiat Crédito Compañía Financiera S.A. actuó como emisor, mientras que **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.** como organizador y colocador, y **Banco Santander Río S.A.** como colocador. Todos los actores han sido asesorados por el **Estudio Beccar Varela** (equipo liderado por los socios Javier L. Magnasco y Luciana Denegri, con la participación de los asociados Felipe L. M. Videla y Dominique Aellen).

ESTUDIO BECCAR VARELA ADVISED FIAT ON THE ISSUANCE OF CLASS VII NOTES

1st August 2013.

Estudio Beccar Varela advised Fiat Crédito Compañía Financiera S.A., a financial entity belonging to Fiat Group, on the issuance of Class VII notes, issued in two series under the *Global Issuance Program for short, medium and/or long term notes*, at a

ESTUDIO BECCAR VARELA

maximum circulation amount of up to US\$100 million (or the equivalent in other currencies). Series I notes were issued at a nominal value of AR\$30 million, while Series II at a nominal value of AR\$129,5 million. The transaction closed on July 26, 2013.

The maturity date of Series I notes - denominated in Argentine Pesos - will take place on 21 July 2014, accruing interest at a fixed annual rate of 21%. The maturity date of Series II notes – also denominated in Argentine Pesos - will take place on 26 January 2015, accruing interest at Badlar rate + cut-off margin of 3.85% per annum.

Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A. rated Series I notes “A1+ (ARG)” and Series II notes “AA (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 the Mercado Abierto Electrónico S.A.

Fiat Crédito Compañía Financiera S.A. (issuer), **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.** (lead arranger and placement agent) and **Banco Santander Río** (placement agent) were counselled by **Estudio Beccar Varela** on this transaction (team led by partners Javier L. Magnasco and Luciana Denegri, assisted by associates Felipe L. M. Videla and Dominique Aellen).