

ESTUDIO BECCAR VARELA

ESTUDIO BECCAR VARELA ASESORA A TARJETA NARANJA EN LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE XXXV

17 de octubre de 2016. El Estudio Beccar Varela asesoró a Tarjeta Naranja S.A., principal compañía emisora de tarjetas de crédito de Argentina, en la emisión de obligaciones negociables Clase XXXV por valor nominal de \$1.000.000.000. Tarjeta Naranja completó exitosamente la colocación de esta nueva clase, emitida en dos series bajo su Programa Global de obligaciones negociables a corto, mediano y/o largo plazo por hasta US\$650.000.000, o su equivalente en otras monedas. En esta emisión, finalizada el pasado 27 de septiembre, Tarjeta Naranja S.A. actuó como emisor; Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. como organizador, colocador, agente creador y de liquidación; y el HSBC Bank Argentina S.A. como organizador y colocador.

La Serie I fue emitida por valor nominal de \$225.611.111, venciendo el 27 de marzo de 2018 a tasa variable Badlar Privada +2,99%, y la Serie II por valor nominal de \$774.388.889, venciendo el 27 de septiembre de 2020 a tasa variable Badlar Privada +3,99%.

FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo calificó localmente a las series I y II "AA-(arg)". Ambas han sido admitidas para su listado en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y autorizadas para su negociación en el Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estudio Beccar Varela asesoró tanto al emisor como a los colocadores (equipo liderado por el socio Javier L. Magnasco y la socia junior Luciana Denegri, con la participación del asociado José Krasñansky).

ESTUDIO BECCAR VARELA ADVISES TARJETA NARANJA ON THE ISSUANCE OF NOTES CLASS XXXV

October 17, 2016. Estudio Beccar Varela advised Tarjeta Naranja S.A., an Argentine leading credit card company, on the issuance of \$1,000,000,000 in Class XXXV notes (in two series), issued under the company's Global Program for short, medium and

ESTUDIO BECCAR VARELA

long term notes for a maximum nominal value of up to US\$ 650 million (or its equivalent in other currencies). Tarjeta Naranja S.A. acted as issuer; Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. as organizer, placement agent, creator and settlement agent; and HSBC Bank Argentina S.A. as organizer and placement agent. The transaction closed on September 27, 2016.

Series I notes were issued at a nominal value of \$225,611,111, with maturity date on 27 March 2018, accruing interest at a floating rate (Badlar Privada +2,99%). Series II notes were issued at a nominal value of \$774,388,889, with maturity date on 27 September 2020, accruing interest at a floating rate (Badlar Privada +3,99%).

FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo has rated both series "AA-(arg)". The 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.

Estudio Beccar Varela assisted both the issuer and the placement agents (team led by partner Javier L. Magnasco and junior partner Luciana Denegri and associate José Krasñansky).