



## COMUNICADO AO MERCADO

### BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.

CNPJ/MF nº 92.702.067/0001-96

O Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (“Banrisul”) informa que precificou em 26/11/2012 a reabertura da emissão de notas subordinadas, no montante de US\$275.000.000,00 e com vencimento em fevereiro de 2022. A reabertura em questão refere-se a emissão de notas subordinadas realizada pela Banrisul em janeiro desse ano, sendo que tais notas do processo de reabertura foram emitidas ao preço de 109,943%, resultando em um rendimento anual para o investidor de 5,95%. O Banrisul utilizará os recursos líquidos dessa oferta para propósitos corporativos em geral.

As notas subordinadas não foram e não serão registradas sob o “U.S. Securities Act de 1933” (“Securities Act”), conforme alterado, ou sob quaisquer leis ou regulamentações de valores mobiliários. As notas subordinadas não podem ser oferecidas ou vendidas (a) nos Estados Unidos da América sem registro ou isenção aplicável de registro sob o Securities Act, ou (b) em qualquer outra jurisdição na qual a oferta ou venda seja proibida. Adicionalmente, as notas subordinadas não estão sujeitas ao registro, no Brasil, junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conforme legislação e regulamentação aplicáveis.

Este comunicado ao mercado não deve ser considerado uma oferta de venda ou solicitação de compra das notas subordinadas, bem como não devem ser realizadas vendas de notas subordinadas em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal.

Porto Alegre, 28 de novembro de 2012.

**João Emílio Gazzana**

**Diretor Financeiro e de Relações com Investidores**

**Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. – Banrisul**