Fix SCR asigna la calificación de ON Clase 10 y 11 de BBVA Banco Francés S.A.

19 de junio de 2014

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (antes denominada Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A., cuyo cambio de denominación se encuentra en trámite de inscripción ante la Inspección General de Justicia) asignó la categoría AA(arg) con perspectiva negativa a la calificación de las Obligaciones Negociables Clase X y XI a ser emitidas por BBVA Banco Francés S.A. Un detalle de las acciones de calificación se encuentra al final de este comunicado de prensa. Las Obligaciones Negociables Clase X serán obligaciones a tasa variable a 18 meses de plazo por un valor nominal de $ 300 millones (ampliable hasta $ 500 millones) a emitir en el marco de su Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación de USD 750 millones. El monto del capital será pagado íntegramente y en un solo pago al vencimiento y devengarán un interés a una tasa variable, que será la suma de la tasa de referencia (BADLAR privada) más un margen de corte a definir al finalizar el proceso de colocación. Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la fecha de emisión. Las Obligaciones Negociables Clase XI serán obligaciones se trata de obligaciones negociables a tasa variable a 36 meses de plazo por un valor nominal de $ 200 millones (ampliable hasta $ 500 millones) a emitir en el marco de su Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación de USD 750 millones. El monto del capital será pagado íntegramente y en un solo pago al vencimiento y devengarán un interés a una tasa variable, que será la suma de la tasa de referencia (BADLAR privada) más un margen de corte a definir al finalizar el proceso de colocación. Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la fecha de emisión. FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN La calificación de BBVA Banco Francés S.A. refleja su fuerte franquicia, su muy buena calidad de activos y su satisfactoria rentabilidad, liquidez y capitalización. Además, se ha tenido en cuenta la evolución del entorno operativo y la calidad de su principal accionista, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. Para la calificación de acciones se ha considerado en forma positiva la alta liquidez que observa el papel en el mercado local. SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES En caso de un deterioro severo en el entorno operativo que afecte la calidad de la cartera del banco, su rentabilidad o su liquidez, podría generar presiones a las calificaciones. Sin perjuicio de eventos que pudieran afectar positiva o negativamente la calificación de un entidad en particular, la Calificadora mantiene una perspectiva negativa para el sistema financiero local basada en la desaceleración de la economía y la creciente intervención gubernamental en el mercado, observada en los últimos dos años. FIX SCR confirmó las siguientes calificaciones de BBVA Banco Francés S.A.: - Endeudamiento de largo plazo: AA(arg) con perspectiva negativa. - Endeudamiento de corto plazo: A1+(arg). - Acciones ordinarias clase A: Categoría 1. - Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables USD 750 millones: AA(arg) con perspectiva negativa. - Títulos de deuda Subordinados bajo dicho Programa: AA-(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase IV: AA(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase VI por hasta un máximo de $500 millones: AA(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase VII por hasta un máximo de $500 millones: AA(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase VIII por hasta un máximo de $500 millones: AA(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase IX por hasta un máximo de $500 millones: AA(arg) con perspectiva negativa. Y a su vez asigna las siguientes calificaciones: - Obligaciones Negociables Clase X por $300 millones (ampliable a $500 millones): AA(arg) con perspectiva negativa. - Obligaciones Negociables Clase XI por $300 millones (ampliable a $500 millones): AA(arg) con perspectiva negativa. Contactos: Analista Principal Darío Logiódice Associate Director +54 11 52358100 FIX SCR S.A. AGENTE CALIFICADOR

DE RIESGO (asociada a Fitch Ratings) Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario María Fernanda Lopez Director +54 11 52358100 Relación con los medios: Douglas D. Elespe, doug.elespe@fixscr.com, 5235-8100 Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor, o en su nombre, y por lo tanto, FIX SCR ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH o FIX SCR ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: HTTP: / / FITCHRATINGS.COM / UNDERSTANDINGCREDITRATINGS. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH o FIX SCR, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH o FIX SCR PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH o FIX SCR.