Fix SCR asigna la calificación de las Obligaciones Negociables Serie VIII de Banco Sáenz S.A.

15 de septiembre de 2016

Fix SCR asigna la calificación de las Obligaciones Negociables Serie VIII de Banco Sáenz S.A. Buenos Aires, 15 de septiembre de 2016 FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings” asignó la categoría A(arg), perspectiva Positiva, a la calificación de las Obligaciones Negociables Serie VIII por hasta $150 millones ampliable hasta $200 millones del Banco Sáenz S.A. Se trata de la emisión de una serie de Obligaciones Negociables en pesos emitidas por el Banco Sáenz S.A. por un valor nominal de hasta $150 millones ampliable a $200 millones, en el marco del Programa Global de Obligaciones Negociables constituido por un valor nominal de $400 millones, con vencimiento a los 24 meses desde la fecha de emisión. El capital se amortizará en cuatro cuotas trimestrales de la siguiente manera: 25% a los 15 meses, 25% a los 18 meses, 25% a los 21 meses y 25% a los 24 meses, siempre contados desde la fecha de emisión. El capital no amortizado devengará intereses a una tasa mixta, según se describe a continuación: (i) desde la Fecha de Emisión y Liquidación hasta el vencimiento del tercer mes inclusive devengará intereses a una tasa fija que será comunicada en un aviso a publicar con posterioridad y/o simultaneidad al aviso de suscripción y con anterioridad y/o simultaneidad al inicio del Período de Subasta Pública y (ii) desde el inicio del cuarto mes hasta la Fecha de Vencimiento devengarán un interés variable equivalente a la Tasa de Referencia (Badlar privada) más el Margen Diferencial a ser determinado, que será informado en el Aviso de Resultado. Los intereses se pagarán trimestralmente de forma vencida. FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN La calificación se fundamenta en la experiencia de la entidad en su nicho de negocio, en su creciente y sostenida rentabilidad, su adecuada capitalización, su buen nivel de eficiencia así como el beneficio operativo derivado de su operación integrada con su Grupo Controlador, líder en el segmento de ventas de electrodomésticos. A su vez, se tuvo en cuenta su exposición al ciclo económico. SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES Una mayor diversificación del negocio con creciente participación de la cartera comercial en el total de financiaciones, así como una caída en el costo de fondeo consistente con el aumento en la ponderación de los depósitos a la vista en el total de captaciones, que mejoren los indicadores de rentabilidad del banco fortaleciendo su capitalización, generarían la suba de las calificaciones de Sáenz. Contactos: Analista Principal María Luisa Duarte Director +54 11 52358112 FIX SCR S.A. AGENTE CALIFICADOR DE RIESGO (afiliada de Fitch Ratings) Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario Darío Logiodice Director +54 11 52358100 Relación con los medios: Douglas D. Elespe, doug.elespe@fixscr.com, 5235-8100 Se utilizó la Metodología de Calificación presentada ante la Comisión Nacional de Valores disponible en www.cnv.gob.ar El informe correspondiente se encuentra disponible en el web-site de FIX SCR “www.fixscr.com”. 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. 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.