FIX SCR asigna calificaciones a las ON Clase X y XI a ser emitidas por BACS

20 de octubre de 2016

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings” asignó la categoría AA(arg) con Perspectiva Estable a la calificación de las Obligaciones Negociables Clase X y XI a ser emitidas por BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (BACS). Un detalle de las acciones de calificación se encuentra al final de este comunicado de prensa. Las ON Clase X y XI son obligaciones por un valor nominal de hasta $ 30 millones cada una (ampliable hasta $300 millones de manera conjunta) con vencimiento a los 18 y 36 meses de la fecha de emisión respectivamente. La Clase X y XI constituye obligaciones simples, directas e incondicionales del Banco, con garantía común sobre su patrimonio, y calificarán pari passu entre ellas y con todas las otras deudas no garantizadas y no subordinadas del Banco tanto presentes como futuras, con aquellas excepciones establecidas o que pudiera establecer la normativa argentina aplicable a cada momento. Ambas devengarán un interés a una tasa variable nominal anual determinada por la tasa de referencia (Badlar Privada), más un margen de corte a licitar. Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la fecha de emisión y liquidación. El capital de las Obligaciones Negociables Clase X será amortizado mediante 2 cuotas consecutivas, la primera por un importe igual al 50% del Valor Nominal y la segunda por un importe igual al 50% del Valor Nominal y en su conjunto iguales al 100% del Valor Nominal de las Obligaciones Negociables Clase X. Por su parte, el capital de las Obligaciones Negociables Clase XI será amortizado mediante 3 cuotas, las primeras dos por un importe igual al 33,33% y la tercera por un importe igual al 33,34% del Valor Nominal y en su conjunto iguales al 100% del Valor Nominal de las Obligaciones Negociables Clase XI debiéndose abonar la primera el día en que se cumplan 24 meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación, la segunda el día en que se cumplan 30 meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación y la tercera en la Fecha de Vencimiento. FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN La calificación de BACS se fundamenta en la disposición y capacidad que tendría su accionista mayoritario (Banco Hipotecario S.A., BH) para brindar soporte a la entidad en caso de que esta lo requiera. Dada la alta integración y complementariedad de negocios, operativa y de gobierno corporativo entre ambas entidades, la calificadora considera a BACS una subsidiaria core de BH, lo que deriva en que las calificaciones de BACS se igualen a las de BH. La calificadora evalúa a BACS como la banca de inversión de BH. Si bien los bancos son entidades legalmente separadas, debido a políticas de gobernanza del grupo al que pertenecen que buscan transparentar y especializar las operatorias de ambas entidades, existe una alta integración y complementariedad de negocios y operativa entre ambas. En este sentido, se considera la operatoria de BACS como una parte fundamental en la estrategia de negocios de BH, ofreciendo los servicios de banca de inversión y de administración de fondos comunes de inversión (a través de su subsidiaria BACS Administradora de Activos S.A.S.G.F.C.I.) a los clientes de BH, tanto corporativos como de individuos con alta capacidad de ahorro. SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES Un cambio en la capacidad y/o disposición de soporte de su principal accionista (BH), así como cambios en la calidad crediticia del mismo, provocarían un cambio en las calificaciones de BACS. FIX SCR asignó la siguiente calificación de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.: -Obligaciones Negociables Clase X por $30 millones ampliable hasta un máximo de $300 millones: AA(arg) Perspectiva Estable. -Obligaciones Negociables Clase XI por $30 millones ampliable hasta un máximo de $300: AA(arg) Perspectiva Estable. Contactos: Analista Principal María Luisa Duarte Director +54 11 5235 8112 FIX SCR S.A. AGENTE CALIFICADOR DE RIESGO (asociada a Fitch Ratings) Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario Darío Logiódice Director +54 11 5235 8100 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.