

**Exhibit
Number****Description**

- 1.1 Amended and Restated By-Laws (Estatutos) of BBVA Banco Francés S.A.
- 1.2 English translation of the Amended and Restated By-Laws (Estatutos) of BBVA Banco Francés S.A.
- 8.1 Subsidiaries of the Company
- 12.1 Section 302 Certification of Chief Executive Officer
- 12.2 Section 302 Certification of Chief Financial Officer
- 13.1 Section 906 Certification

“CAPÍTULO I—Denominación—Duración y Objeto—ARTÍCULO 1°: Denominación y domicilio: Bajo la denominación “**BBVA BANCO FRANCÉS S.A.**”, continuará funcionando la sociedad anónima que se constituyera bajo el nombre “Banco Francés S.A.”. La sociedad tiene su domicilio legal en la jurisdicción de la ciudad de Buenos Aires, y domicilios especiales en las filiales existentes o que se establezcan en el futuro, tanto en la República Argentina como en el extranjero, de acuerdo con la legislación vigente para entidades financieras. BBVA Banco Francés S.A. es una “Sociedad no adherida al Régimen Estatuario optativo de oferta pública de adquisición obligatoria”, de acuerdo a lo previsto en el artículo 24 del Decreto Nro. 677/2001. **ARTÍCULO 2°:** Duración: El término de duración de la sociedad es hasta el 31 de Diciembre del año 2080. Este plazo puede ser prorrogado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas. **ARTÍCULO 3°:** Objeto: El Banco Francés del Río de la Plata es una sociedad anónima que, con ajuste a la legislación vigente para entidades financieras, tiene por objeto realizar, dentro o fuera del país, las operaciones propias de un banco comercial, actuando en la intermediación entre la demanda y la oferta pública de recursos financieros.- Son operaciones autorizadas: a) Recibir depósitos a la vista y a plazos; b) Conceder créditos a corto plazo de pago íntegro y otros amortizables; c) Descontar, comprar y vender letras, pagarés, prendas, cheques, giros y otros documentos negociables; d) Otorgar avales, fianzas u otras garantías; aceptar letras, giros y otras libranzas transferir fondos y emitir y aceptar cartas de crédito; e) Otorgar anticipos sobre créditos provenientes de ventas, adquirirlos, asumir sus riesgos, gestionar su cobro y prestar asistencia técnica y administrativa; f) Realizar inversiones en títulos públicos; g) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables; h) Realizar inversiones en nuevas emisiones de acciones u obligaciones, conforme a la reglamentación que se establezca; i) Recibir valores en custodia y prestar otros servicios afines a su actividad; j) Gestionar por cuenta ajena la compra y venta de valores mobiliarios y actuar como agente pagador de dividendos, amortizaciones, e intereses, como así también operar como agente de mercado abierto de títulos valores; k) Realizar operaciones en moneda extranjera; l) Cumplir mandatos y comisiones conexos con sus operaciones; m) Recibir depósitos de participación en préstamos hipotecarios y en cuentas especiales; n) Emitir obligaciones hipotecarias; o) Conceder créditos para la adquisición, construcción, ampliación, reforma, refacción y conservación de inmuebles urbanos o rurales y la sustitución de gravámenes hipotecarios constituídos con igual destino; p) Obtener créditos del exterior y actuar como intermediarios de créditos obtenidos en moneda nacional o extranjera; q) Emitir obligaciones negociables y r) Realizar todas las operaciones activas, pasivas y de servicios que no le sean prohibidas por la Ley de Entidades Financieras. A tal fin la sociedad tiene plena capacidad jurídica para adquirir derechos, contraer obligaciones y ejercer los actos que no sean prohibidos por las leyes o por éste estatuto .- **CAPÍTULO II—Capital Social—Acciones—ARTÍCULO 4°:** Capital Social: El capital social -así como su evolución durante los tres últimos ejercicios sociales- figurará en los estados contables, según lo establecen las normas de aplicación. Podrá estar representado por acciones ordinarias, al portador o nominativas, endosables o no, carturales o escriturales, conforme lo prescriban las disposiciones vigentes, de \$ 1 (un peso) valor nominal cada una y con derecho a un voto por acción. **ARTÍCULO 5°:** Aumento de capital: El capital social puede ser aumentado por decisión de la Asamblea Ordinaria en las condiciones del artículo 188, segunda parte, de la Ley de Sociedades Comerciales, ya sea mediante la emisión de acciones ordinarias, de acciones preferidas y/o de acciones de participación. Las preferidas tendrán derechos a un dividendo de pago preferente, de carácter acumulativo o no, conforme a las condiciones de su emisión. Podrá también fijárseles una participación adicional en las ganancias líquidas y realizadas; reconocérseles o no la prelación en el reembolso del capital en la liquidación social, y carecen de voto, salvo lo dispuesto en el artículo 217 de la Ley de Sociedades Comerciales. Las acciones de participación carecen de voto y tendrán una preferencia patrimonial sobre las acciones ordinarias, consistente en una antelación para el reintegro de su valor nominal en caso de liquidación. La Asamblea que resuelva el aumento debe establecer las características de las acciones a emitirse, así como también fijará las demás condiciones de colocación y plazos de integración. Las nuevas acciones sólo podrán emitirse cuando las anteriores hayan sido suscriptas.- **ARTÍCULO 6°:** Suscripción de Acciones: Las acciones ordinarias otorgan a sus titulares derecho preferente a la suscripción de nuevas acciones en proporción a las que posean, respecto del capital social. También otorgan el derecho de acrecer en proporción a las acciones que hayan suscripto en cada oportunidad. El ofrecimiento, plazo y condiciones de ejercicio del derecho de opción se rige por lo dispuesto en el artículo 194 de la Ley de Sociedades Comerciales.- **ARTÍCULO 7°:** Mora en la integración: La mora en la integración de las acciones suscriptas se producirá por el mero vencimiento del plazo y a falta de éste, el aporte será exigible desde la fecha de inscripción del aumento. El accionista no podrá ejercer los derechos inherentes a sus acciones en mora. En este supuesto, el Directorio queda facultado para disponer la venta del certificado provisional por medio de agente de bolsa. Si la venta no fuera posible o conveniente, a juicio del Directorio, éste podrá disponer la caducidad del certificado del suscriptor moroso, previa intimación a integrar en un término no mayor de diez días corridos, con pérdidas de las sumas abonadas.- **ARTÍCULO 8°:** Acciones con derecho a voto. Su transmisión: Las acciones con derecho a voto serán nominativas -endosables o no- o escriturales. La transmisión de las acciones nominativas o escriturales y de los derechos reales que las graven, debe notificarse por escrito a la sociedad o entidad que lleve el registro e inscribirse en el libro o cuenta pertinente. Surte efectos contra la sociedad y terceros desde su inscripción.- **ARTÍCULO 9°:** Acciones. Formalidades. Menciones: Las acciones y los certificados provisionales que se emitan, contendrán las formalidades y menciones del Art. 211 de la Ley N°19.550. Se pueden emitir títulos representativos de más de una acción. Los títulos y las acciones que representen serán numerados en forma correlativa y deberán ser suscriptos por un Director y un Síndico, con firma autógrafa, que podrá reemplazarse por facsímil, conforme lo dispone el art. 212 de la Ley de Sociedades Comerciales y sus normas complementarias. **CAPÍTULO III- Administración y Representación. ARTÍCULO 10°:** Administración y Representación: La administración de la sociedad está a cargo de un Directorio compuesto del número de miembros que fije la Asamblea entre un mínimo de tres y un máximo de nueve, con mandato por tres años, siendo reelegibles. La Asamblea puede designar suplentes en igual o menor número que los

titulares y por el mismo plazo a fin de llenar las vacantes que se produjeran. La Asamblea establecerá el orden de incorporación de los suplentes o la modalidad en que éstos habrán de reemplazar a los titulares. El Directorio podrá designar un Gerente General, Director o no, revocable libremente, en quien puede delegar las funciones ejecutivas de la administración conforme lo establecido en el artículo 270 de la Ley número 19.550 de Sociedades Comerciales. **ARTÍCULO 11°: Directores. Garantía:** En garantía del desempeño de su cargo, los Directores deberán caucionar a favor de la sociedad, por el término de su mandato, bonos o títulos públicos, o sumas de dinero en moneda nacional o extranjera, o fianzas o avales bancarios o seguros de caución o de responsabilidad civil, por valor de \$ 10.000 (diez mil pesos) como mínimo. También deberán constituir domicilio especial en la República. **ARTÍCULO 12°: Autoridades del Directorio.** Los Directores, en su primera sesión, deben designar un Presidente, un Vicepresidente primero y un Vicepresidente segundo, El Vicepresidente primero o el Vicepresidente segundo reemplazarán al Presidente en caso de renuncia, ausencia o impedimento. Sin perjuicio de lo anterior el Vicepresidente segundo reemplazará al Presidente en caso de renuncia, ausencia o impedimento del Vicepresidente primero. **ARTÍCULO 13°: Reuniones del directorio:** El directorio sesionará por lo menos una vez al mes con la presencia no inferior a la mayoría absoluta de sus miembros y resuelve por mayoría de votos presentes, teniendo el Presidente o quien lo reemplace, doble voto en caso de empate. Sin perjuicio de las reuniones ordinarias mensuales, cualquier miembro del Directorio podrá requerir una reunión extraordinaria, en cuyo caso el Presidente efectuará la correspondiente convocatoria, fijando la reunión dentro del quinto día de recibido el pedido. En su defecto podrá convocarla cualquiera de los Directores. La convocatoria deberá indicar los temas a tratar. Las resoluciones se harán constar en un libro de actas que suscribirán los Directores y Síndicos presentes. Las reuniones de Directorio podrán celebrarse por video-conferencia. **ARTÍCULO 14°: Representación de los directores:** Si existiese el quórum requerido por el artículo anterior, los directores ausentes pueden hacerse representar, al solo efecto de la emisión del voto, por otro director, otorgándole carta-poder especial. Su responsabilidad será la de los directores presentes. **ARTÍCULO 15°: Facultades del directorio:** El directorio está investido de las más amplias facultades para la administración de la sociedad y disposición de los bienes sociales, incluso aquellas para las cuales la ley requiere poderes especiales conforme al artículo 1881 del Código Civil y artículo 9° del Decreto-Ley 5965/63. Puede en consecuencia, celebrar en nombre de la sociedad, actos jurídicos que tiendan al cumplimiento del objeto social, entre ellos, siendo la siguiente enumeración enunciativa y no limitativa: a) Ejercer la dirección y administración de la sociedad; b) Ejercer la representación legal de la sociedad por intermedio de su Presidente o de sus sustitutos; c) Nombrar y remover gerentes, subgerentes y resolver todo lo pertinente al personal y régimen administrativo, dictando las normas y reglamentos que considere pertinentes; d) Resolver la apertura o cierre de filiales, o cualquier otro tipo de representación en el país o en el extranjero; e) Conferir poderes especiales o generales, con o sin cláusula de sustitución y revocarlos; f) Representar a la sociedad en asuntos litigiosos, con facultad de transigir, comprometer en árbitros y renunciar al derecho de apelar; g) Vender, comprar, permutar bienes muebles e inmuebles, celebrar contratos de locación, cobrar y percibir todo lo que se adeude a la sociedad; h) Efectuar operaciones con el Banco Central de la República Argentina, Banco de la Nación Argentina; Banco Nacional de Desarrollo, Banco Hipotecario Nacional; Banco de la Provincia de Buenos Aires, y cualquier otra entidad financiera oficial o privada, nacional o extranjera; i) Aceptar mandatos, representaciones y comisiones; j) Otorgar avales, fianzas y garantías; k) Convocar a Asambleas generales ordinarias y extraordinarias en los casos previstos por la legislación vigente; l) Presentar anualmente a la Asamblea Ordinaria los estados contables de ejercicio y toda otra medida relativa a su gestión. **ARTÍCULO 16°: Representación legal:** La representación legal de la sociedad corresponde al Presidente del Directorio o, en caso de renuncia, ausencia o impedimento de éste, al Vicepresidente primero o al Vicepresidente segundo o a dos Directores designados por el Directorio. Para absolver posiciones en juicio, el Directorio puede designar a uno o más apoderados para que invistan esa representación legal. **ARTÍCULO 17°: Comité Ejecutivo:** El Directorio podrá constituir un Comité Ejecutivo integrado por tres Directores que se reunirán por lo menos una vez al mes con la presencia de la mayoría de sus miembros y resolverá por mayoría de votos presentes. Tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones: a) La determinación de los lineamientos estratégicos y la definición de las políticas generales de la sociedad; b) Ejecución de los acuerdos del Directorio; c) Elaboración de la documentación y de los informes necesarios para que el Directorio adopte las resoluciones que fueren de competencia exclusiva del Directorio; d) Sancionar los presupuestos de gastos e inversiones y autorizar los imprevistos que fueren necesarios; e) Controlar la gestión general, la contabilidad y la documentación de la sociedad; f) Supervisar las diversas áreas de la sociedad y promover el ejercicio de inspecciones y auditorías internas o externas en todas o en cada una de las áreas de actuación de la sociedad; g) Elaborar proyectos de toda índole. h) Intervenir en las tratativas y en la celebración de los contratos propios del giro de la sociedad cuya supervisión le ha sido atribuida; i) Realizar todo género de operaciones de depósitos y de crédito con los Bancos oficiales, mixtos o privados y cualquier otra institución de crédito oficial o privada del país y/o del exterior; j) Nombrar y separar a los empleados de la sociedad, fijando el salario y las gratificaciones de los empleados; k) Recibir depósitos en cuentas corrientes, a plazo fijo, en caja de ahorro y en cualquier otra forma que se determine; tomar dinero a interés, acordar toda clase de préstamos fijando los intereses y tasas de descuento; l) Aceptar mandatos, tanto de carácter comercial como civil, y ejercer la representación de terceros; m) Tomar la administración de propiedades y de bienes en general, por cuenta de terceros; n) Realizar toda clase de operaciones en moneda extranjera o nacional, vinculadas o no con el comercio de importación y exportación, con las seguridades y garantías que estime necesarias; ñ) Efectuar redescuentos de documentos comerciales de cualquier índole, o) Comprar, vender y guardar títulos y valores de cualquier clase, por cuenta propia o de terceros, cobrando y percibiendo los dividendos respectivos; p) Recibir bienes inmuebles o muebles y semovientes en hipoteca o prenda, en garantía de deudas existentes o de créditos que acuerde o como refuerzo de garantía por cuenta propia o de terceros. Podrá también comprar inmuebles y aceptar daciones en pago, ya sea para facilitar la realización o liquidación de operaciones o cuentas pendientes; q) Tomar y dar en locación toda clase de bienes, constituir, aceptar y cancelar gravámenes; r) Efectuar en general, con las más amplias facultades para proceder en nombre de la sociedad, toda operación o negocio lícito, dentro de lo que constituye la actividad bancaria; s) Ejercer todas las funciones que le fueren delegadas por el Directorio. La enumeración precedente es meramente enunciativa y no limitativa atento a que el Comité

Ejecutivo estará facultado para llevar a cabo todos los demás actos que correspondan a la gestión de los negocios ordinarios de la sociedad. El Comité Ejecutivo, periódicamente, dará cuenta de su gestión al Directorio. El funcionamiento y las atribuciones del Comité Ejecutivo serán fijados por el Directorio, dictándose al efecto un reglamento interno. **ARTÍCULO 18°: Remuneración del directorio:** Anualmente el Directorio percibirá la remuneración que sea fijada por la Asamblea de accionistas, con las limitaciones establecidas por el art. 261 de la Ley de Sociedades Comerciales. **ARTÍCULO 19°: Comisiones especiales o funciones técnico-administrativas:** Cuando el ejercicio de comisiones especiales o de funciones técnico-administrativas por parte de uno o más Directores frente a lo reducido o inexistencia de ganancias imponga la necesidad de exceder los límites del artículo 261 de la Ley de Sociedades Comerciales, sólo podrán hacerse efectivas tales remuneraciones en exceso si fuesen expresamente acordadas por la asamblea de accionistas, a cuyo efecto deberá incluirse el asunto como uno de los puntos del orden del día. **CAPÍTULO IV- Fiscalización. ARTÍCULO 20°: Comisión Fiscalizadora:** La fiscalización de la sociedad está a cargo de tres síndicos titulares, designados anualmente por la Asamblea General Ordinaria, la cual debe también elegir igual número de suplentes por el mismo término. La Asamblea fija la remuneración de los miembros de la Comisión Fiscalizadora. **ARTÍCULO 21°: Atribuciones y deberes:** Son atribuciones y deberes de los miembros de la Comisión Fiscalizadora los determinados en la Ley de Sociedades Comerciales, y específicamente: 1) Fiscalizar la administración de la sociedad, a cuyo efecto examinará los libros y documentación siempre que lo juzgue conveniente, y por lo menos una vez cada tres meses; 2) Verificar en igual forma y periodicidad las disponibilidades y títulos valores, así como las obligaciones y su cumplimiento; igualmente puede solicitar la confección de balances de comprobación; 3) Asistir con voz, pero sin voto, a las reuniones del Directorio, del Comité Ejecutivo y de la Asamblea, a todas las cuales debe ser citado; 4) Controlar la constitución y subsistencia de la garantía de los Directores y recabar las medidas necesarias para corregir cualquier irregularidad; 5) Presentar a la Asamblea Ordinaria un informe escrito y fundado sobre la situación económica y financiera de la sociedad, dictaminando sobre la memoria, inventario, balance y estado de resultados; 6) Suministrar a accionistas que representen no menos del dos por ciento del capital, en cualquier momento que éstos se lo requieran por escrito, información sobre las materias que son de su competencia; 7) Convocar a Asamblea Extraordinaria, cuando lo juzgue necesario, y a Asamblea Ordinaria o a Asambleas especiales, cuando omitiera hacerlo el Directorio; 8) Hacer incluir en el orden del día de la Asamblea, los puntos que considere procedentes; 9) Vigilar que los órganos sociales den debido cumplimiento a la ley, estatuto, reglamento y decisiones asamblearias; 10) Fiscalizar la liquidación de la sociedad; 11) Investigar las denuncias que le formulen por escrito accionistas que representen no menos del dos por ciento del capital, mencionarlas en informe verbal a la Asamblea y efectuar acerca de ellas las consideraciones y proposiciones que corresponda. Convocar de inmediato a Asamblea para que resuelva al respecto, cuando la situación investigada no reciba del Directorio el tratamiento que conceptúe adecuado y juzgue necesario actuar con urgencia. Los derechos de información e investigación administrativa pueden ejercerse individualmente por cada uno de los miembros de la Comisión Fiscalizadora. **ARTÍCULO 22°: Reuniones y resoluciones:** La Comisión Fiscalizadora sesionará en forma ordinaria al menos una vez por trimestre y además en forma extraordinaria, a requerimiento de cualquiera de sus miembros, o por pedido expreso del Directorio. Sesionará y adoptará sus resoluciones, con la presencia y el voto favorable de por lo menos dos de sus miembros. Las resoluciones se harán constar en un libro de actas que se llevará al efecto.- **CAPÍTULO V- Asambleas. ARTÍCULO 23°: Convocatoria:** Las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias serán convocadas por el Directorio o por la Comisión Fiscalizadora en los casos previstos por la Ley o cuando lo juzguen necesario o, finalmente, cuando sean requeridas por accionistas que representen por lo menos el cinco por ciento del capital social, conforme lo establece el art. 236 de la Ley de Sociedades Comerciales. **ARTÍCULO 24°: Publicaciones:** Las Asambleas serán convocadas por publicaciones durante cinco días, con diez de anticipación por lo menos, y no más de treinta, en el diario de publicaciones legales y en uno de los diarios de mayor circulación general en la República. Deberá mencionarse el carácter de la Asamblea, fecha, hora y lugar de reunión, orden del día y los recaudos especiales exigidos por el estatuto para la concurrencia de los accionistas. **ARTÍCULO 25°: Segunda convocatoria:** La Asamblea Ordinaria en segunda convocatoria por haber fracasado la primera, podrá celebrarse el mismo día con un intervalo no inferior a una hora de la fijada para la primera, conforme lo autoriza el artículo número 237, segunda parte, de la Ley de Sociedades Comerciales. La Asamblea Extraordinaria en segunda convocatoria por haber fracasado la primera, deberá celebrarse dentro de los 30 días siguientes y las publicaciones se efectuarán por tres días, con ocho de anticipación como mínimo. **ARTÍCULO 26°: Asistencia y Representación:** Para tener derecho de asistir y votar en las Asambleas, los accionistas deben depositar en la sociedad, según sea el caso, sus acciones o un certificado de depósito o constancia de las cuentas de acciones escriturales librado al efecto por un Banco, Caja de Valores u otra institución autorizada, para su inscripción en el libro de asistencia, con no menos de tres (3) días hábiles de anticipación a la fecha fijada para la celebración de la Asamblea. Los titulares de acciones nominativas o escriturales cuyo registro sea llevado por la sociedad bastará con que cursen comunicación a la sociedad para que se los inscriba en el libro de asistencia con no menos de tres (3) días hábiles de antelación al de la fecha fijada para la celebración de la Asamblea. La sociedad les entregará los comprobantes que servirán para la admisión a la Asamblea. El accionista tiene derecho a hacerse representar en la asamblea mediante el otorgamiento de un mandato en instrumento público o privado. En este último caso, la firma del mandante debe encontrarse certificada en forma judicial, notarial o bancaria. No pueden ser mandatarios los Directores, Síndicos, Gerentes y demás empleados de la sociedad. **ARTÍCULO 27°: Quórum y decisiones:** Las Asambleas serán presididas por el Presidente del Directorio o su reemplazante, y en su defecto, por la persona que designe la Asamblea a tal efecto. La constitución de la Asamblea Ordinaria en primera convocatoria, requiere la presencia de accionistas que representen la mayoría de las acciones con derecho a voto. En la segunda convocatoria, la Asamblea se considerará constituida cualquiera sea el número de las acciones presentes. La Asamblea Extraordinaria se reúne en primera convocatoria con la presencia de accionistas que representen el sesenta por ciento de las acciones con derecho a voto. En la segunda convocatoria se requiere la concurrencia de accionistas que representen el treinta por ciento de las acciones con derecho a voto. En todos los casos, las resoluciones serán tomadas por mayoría absoluta de los votos presentes que puedan emitirse en la respectiva decisión. **ARTÍCULO**

28°: Cuarto intermedio: Las Asambleas podrán pasar a cuarto intermedio por una vez, debiendo reanudarse la sesión dentro de los treinta días siguientes, sin necesidad de nueva convocatoria. Sólo podrán participar en la segunda reunión los accionistas que cumplieron con lo dispuesto en el artículo 26 del presente, y se confeccionarán actas separadas de cada reunión. **ARTÍCULO 29°: Actas de Asamblea:** De las deliberaciones de las Asambleas se dejará constancia en acta, que deberá labrarse en libro especial. Todas las actas serán firmadas dentro de los cinco días de finalizada la Asamblea, por el Presidente y por los dos accionistas que la Asamblea designe a tal efecto, debiendo constar un resumen de las manifestaciones vertidas durante la deliberación, las formas de las votaciones y su resultado, con expresión completa de las decisiones.- **CAPÍTULO VI—Ejercicio social. ARTÍCULO 30°: Iniciación y cierre:** A partir del 1° de enero de 1999, inclusive, el ejercicio social será del primero de enero de cada año al 31 de diciembre de ese mismo año. A esa fecha se confeccionarán los estados contables conforme a las disposiciones en vigencia y normas técnicas en la materia. La Asamblea puede modificar la fecha de cierre del ejercicio, inscribiendo la resolución pertinente en el Registro Público de Comercio y comunicándola a la autoridad de control. Las ganancias realizadas y líquidas se destinan: a) El porcentaje que se determine, conforme a las disposiciones legales vigentes para las entidades financieras, al Fondo de Reserva Legal; b) La cantidad que la Asamblea determine, como remuneración del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora; c) A dividendo de las acciones preferidas, debiendo abonarse con prioridad los impagos; d) La cantidad que la Asamblea determine, hasta un máximo del 1%, para Fondo de Auxilio a los empleados o sus familias o para otro destino que tenga relación con el personal y en la forma reglamentada por el Directorio; e) El saldo, en todo o en parte, a participación adicional de las acciones preferidas y a dividendos de las acciones ordinarias, o a fondos de reserva facultativos o de previsión o a cuenta nueva o al destino que determine la Asamblea. Los dividendos deben ser pagados en proporción a las respectivas integraciones, en los plazos establecidos por los organismos de control. Los dividendos en efectivo o en acciones, no retirados ni reclamados dentro de los tres años, contados desde la fecha en que fueron puestos a disposición de los accionistas, caducan automáticamente en favor del Fondo de Reserva Legal. **CAPÍTULO VII-Liquidación. ARTÍCULO 31°: Liquidación:** En caso de disolución, la sociedad deberá comunicarlo al Banco Central de la República Argentina, a fin de que éste resuelva si se hará cargo de los procedimientos de liquidación. Si la mencionada autoridad de control decidiera no hacerse cargo de dichos procedimientos, la Asamblea designará una Comisión Liquidadora, y establecerá la remuneración de la misma. La Comisión debe efectuar la liquidación, bajo la supervisión de la Comisión Fiscalizadora, de la siguiente manera: dentro de los treinta días de asumido el cargo se confeccionará un inventario y balance del patrimonio social, que se pondrá a disposición de los socios. Asimismo, la Comisión Liquidadora informará a la Comisión Fiscalizadora trimestralmente, sobre el estado de la liquidación. Extinguido el pasivo social, incluidos los gastos de liquidación de la sociedad, los liquidadores -en caso de existir remanente- confeccionarán el balance final y el proyecto de distribución; reembolsarán proporcionalmente las partes del capital y, el excedente se distribuirá en proporción a la participación de cada accionista en el capital social. El balance final y el proyecto de distribución efectuados, se inscribirán en el Registro Público de Comercio.”

“TITLE I – Corporate Name – Duration and Object – SECTION 1: Corporate Name and Domicile: Under the name “BBVA BANCO FRANCES S.A.”, the corporation which was incorporated as “Banco Francés S.A.” will continue to operate. The corporation has legal domicile in the jurisdiction of the city of Buenos Aires, and special domiciles at the branches now in existence or to be created in the future, both in the Republic of Argentina and abroad, according to the legislation applicable to financial entities. BBVA Banco Francés S.A. is excluded from the “Statutory Optional System of Public Offering with Mandatory Acquisition”, as provided in Section 24 of Decree 677/2001.”. **SECTION 2: Duration:** The term of duration of the corporation is until December 31, 2080. This term may be extended by the Special Shareholders’ Meeting. **SECTION 3: Object:** Banco Francés del Río de la Plata is a stock corporation whose object in terms of the legislation in force for financial entities is to conduct, within or without the country, the transactions pertaining to a commercial bank, operating as intermediary between the demand and the public supply of financial resources. Its authorized transactions are: a) to receive deposits at sight or at a term; b) to grant short-term bullet loans and loans with partial amortizations; c) to discount, purchase and sell bills of exchange, promissory notes, pledges, checks, drafts and other negotiable instruments; d) to grant guarantees, bonds or other forms of collateral; accept bills of exchange, drafts and other orders of payment, transfer funds and issue and accept letters of credit; e) to grant advances on credits arising from sales, acquire them and undertake the risks resulting therefrom, take steps to collect them and offer technical and administrative assistance; f) to invest in government securities; g) to make temporary investments in liquid assets; h) to invest in new stock or securities issues, in compliance with such regulations as may be set forth to such effect; i) to accept securities in custody and provide other services which may arise therefrom; j) to manage, on behalf of third parties, the purchase and sale of securities, and act as paying agents in relation to dividends, redemption and interest; engage in brokerage activities in the over-the-counter securities market; k) to perform foreign exchange transactions; l) to comply with agencies related to its operations; m) to receive deposits of participation in mortgage loans and in special accounts; n) to issue mortgage obligations; o) to grant loans for the acquisition, construction, enlargement, reform, repair, improvement and maintenance of urban or rural real estate, and for the substitution of mortgages taken up for the same purpose; p) to receive foreign loans and act as intermediary in local or foreign currency-denominated loans; q) to issue private bonds and r) to carry out such lending, borrowing and service-related operations as are not forbidden under the Law of Financial Entities. To this effect, the Bank has full legal power to acquire rights, undertake obligations and perform such obligations as are not forbidden by law or by these By-laws. **TITLE II – Capital Stock – Shares. SECTION 4: Capital Stock:** In compliance with applicable regulations, the Bank’s financial statements shall include its capital stock and the evolution thereof for the last three fiscal years. In compliance with provisions in force, the Bank’s capital stock may be evidenced by bearer or registered shares of common stock, endorsable or non-endorsable, in book-entry or certificate form, par value \$ 1 (one peso) per share and entitled to one vote each. **SECTION 5: Capital Increases:** The Bank’s capital stock may be increased by resolution adopted at a Regular Shareholders’ Meeting, in compliance with the provisions set forth in Section 188, Part II of the Argentine Law of Corporations, be it through the issue of shares of common stock, preferred shares and/or non-voting stock. Preferred shares shall be entitled to preferred dividends, whether cumulative or not, according to the conditions of issue. Such stock may also participate in net and realized profits; they may or may not have preference in the reimbursement of capital upon the Bank’s liquidation and, other than under the provisions set forth in Section 217 of the Argentine Law of Corporations, are not entitled to vote. Non-voting stock do not have voting rights, and shall rank senior to shares of common stock for the reimbursement of their par value in the event of liquidation of the Bank. Any Shareholders’ Meeting resolving the aforementioned capital increase shall provide for the characteristics of the shares to be issued, as well as other placement conditions and integration terms. New shares may be issued only after all previous shares have been subscribed. **SECTION 6: Share Subscription:** Shares of common stock grant shareholders thereof a pre-emptive right to subscribe new shares, pro rata of their relevant interest. Such shares also grant accretion rights in proportion to the shares subscribed on each occasion. The offering, term and conditions to exercise such option right shall abide by the provisions set forth in Section 194 of the Argentine Law of Corporations. **SECTION 7: Delay in Paying-off:** Any delay in paying off the shares subscribed shall arise from the mere maturity date and, should there be no term, the payment shall become due as of the date of registration of such capital increase. Shareholder may not exercise any rights related to the shares for which they are in arrears. Should that be the case, the Board of Directors is hereby empowered to provide for the sale of temporary share certificates through a stockbroker. If, in the Board’s opinion, such sale is not deemed possible or advisable, it may provide for the termination of the delinquent shareholder’s certificate, upon prior demand for payment within a term not exceeding ten calendar days, in which case the shareholder shall not be entitled to any reimbursement of sums already paid. **SECTION 8: Voting Stock. Transfer:** Voting stock shall be issued in nominative form, endorsable or not, or in book-entry form. The transfer of registered or book-entry shares and any lien thereon shall be notified in writing to the Bank or to the institution keeping the record book of shares, or else be registered in the relevant book or account. Such transfer shall become enforceable upon the Bank and third parties as of registration thereof. **SECTION 9: Shares. Formalities. Annotations:** Shares and temporary certificates shall comply with the formalities and annotations set forth in Section 211 of Law 19,550 (Argentine Law of Corporations). Share certificates evidencing more than one share may be issued. Share certificates and the shares represented thereby shall be sequentially numbered and include the executed signature of a Director and a Statutory Auditor, or the facsimile copy thereof, in compliance with the provisions set forth in Section 212 of the Argentine Law of Corporations, as supplemented. **TITLE III – Management and Representation. SECTION 10: Management and Representation:** The business of the Bank shall be managed by a Board of Directors. The number of Board members shall be as provided by the Shareholders’ Meeting with a minimum of three and a maximum of nine. Directors shall hold office for three years and may be re-elected. In order to cover any vacancy, the

Shareholders' Meeting may appoint alternate Directors in a number equal to or lesser than the number of Regular Directors, and for the same term of office. The Shareholder's Meeting shall establish the order in which alternate Directors will take office, or the manner in which they will substitute such Directors. The Board of Directors may appoint a General Manager, who may or may not be a Director, whose office may be freely revocable, to be vested with executive management functions pursuant to Section 270 of the Business Companies Law No. 19,550. **SECTION 11: Directors. Guarantee:** As guarantee for their performance, Directors shall pledge to the Bank, during their term of office, bonds or public securities or sums of money in national or foreign currency, or sureties or banking guarantees or surety bonds or civil liability insurances, for an amount of \$ 10,000 (ten thousand pesos) as a minimum. They shall also establish special domicile in the Republic. **SECTION 12: Board Authorities.** At their first Board Meeting, Directors shall appoint a Chairman, as well as a First and a Second Vice-Chairman. The First or Second Vice-Chairman shall substitute the Chairman in case of resignation, absence or incapacity. Notwithstanding the foregoing, the Second Vice-Chairman shall substitute the Chairman in case of resignation, absence or incapacity of the First Vice-Chairman. **SECTION 13: Board Meetings:** The Board shall meet at least once a month, with the attendance of at least an absolute majority of its members. Resolutions shall be adopted by the affirmative vote of a majority of votes present. In case of a tie, the Chairman or anybody replacing him will have a casting vote right. Without prejudice to the regular monthly meetings, any member of the Board may convene a special meeting. In such case the Chairman shall duly convene the Meeting for a day within five days of receiving such request. Otherwise the meeting may be convened by any Board member. The call for the meeting shall include the relevant Agenda. Resolutions taken at Board meetings shall be registered in a Minutes Book to be signed by all Directors and Statutory Auditors present. Board Meetings may be held by video-conference. **SECTION 14: Representation of Directors:** Should the quorum set forth in the preceding Section be present, Directors not present at the meeting may vote by proxy, to which effect they will grant another Director special power of attorney. Such Directors shall have the same responsibilities as the Directors present. **SECTION 15: Board Powers.** The Board of Directors shall have full powers and authority to manage the Bank and dispose of corporate property, including that for which a special power is required in compliance with Section 1881 of the Argentine Civil Code and Section 9 of Decree-Law 5965/63. Therefore the Board may, on behalf of the Bank, perform any legal action conducive to comply with the Bank's corporate purpose including, but not limited to, the following powers: a) to manage and administer the Bank's business; b) to act as the Bank's legal representative through the Chairman or any substitute thereof; c) to appoint and remove managers and deputy managers, and resolve any personnel and administrative matter, and issue such rules and regulations as it may deem appropriate; d) to open or close branches or any other kind of office, whether in Argentina or abroad; e) to grant general or special powers of attorney, with or without substitution clause, and revoke the same; f) to represent the Bank in any legal dispute, with the power to settle, submit to arbitration such disputes and waive the right of appeal; g) to sell, purchase and exchange real and personal property, to enter into lease agreements, to collect and receive any amount due to the Bank; h) to perform transactions with the Argentine Central Bank, the Banco de la Nación Argentina, the Banco Nacional de Desarrollo, the Banco Hipotecario Nacional, the Banco de la Provincia de Buenos Aires and any other government-run or private domestic or foreign financial institution; i) to accept agencies, representations and commissions; j) to grant guarantees, bonds and sureties; k) to convene Regular and Special Shareholders' Meetings in such cases set forth by legislation in force; l) to submit to the Regular Shareholder's Meeting, on an annual basis, the financial statements for that fiscal year and any other management action taken; **SECTION 16: Legal Representation:** The Chairman of the Board, or in case of resignation, absence or incapacity thereof, the First Vice-Chairman or the Second Vice-Chairman, or any two Directors appointed by the Board shall be the Bank's representatives. The Bank may appoint one or more attorneys-in-fact to give testimony in court. **SECTION 17: Executive Committee.** The Board of Directors may appoint an Executive Committee consisting of three Directors, to meet at least once a month with the attendance of a majority of its members, and to adopt resolutions by the affirmative vote of a majority of votes present. Among other duties, the Executive Committee shall be responsible for: a) defining the Bank's strategic guidelines and general policies; b) implementing the Board's decisions; c) preparing all documents and reports necessary for the Board to adopt any resolution falling within the scope of the Board's exclusive powers; d) approving expense and investment budgets and authorizing such contingent expenses as may arise; e) monitoring the Bank's general management, accounting and documentation; f) supervising the different areas of the Bank and encouraging internal or external audits or examinations in each and every business area of the Bank; g) developing projects of any nature whatsoever; h) taking part in any discussion and in the execution of agreements related to the Bank's transactions which must be supervised by it; i) performing all kinds of lending and deposit transactions with government-run, mixed or private banks, as well as with any other state-run or private lending institution, whether in Argentina or abroad; j) appointing and removing the Bank's employees and determining their remuneration and benefits; k) receiving check and savings accounts deposits, fixed term deposits and any other form of deposits to be determined; effecting borrowing and lending transactions and determining the latter's interest and discount rates; l) accepting civil and commercial agencies, and acting on behalf of third parties; m) managing property and goods in general on behalf of third parties; n) performing any kind of domestic or foreign currency denominated transactions, be they related or unrelated to the import and export business, with such sureties and guarantees as may be deemed necessary; ñ) rediscounting commercial documents of any kind; o) purchasing, selling and keeping securities of any kind, either for its own account or on behalf of third parties, as well as collecting and receiving the relevant dividends thereon; p) mortgaging or pledging real or personal property and chattels as collateral for existing debts or claims, or as additional collateral for its own account or on behalf of third parties. The Executive Committee shall also be empowered to purchase real estate and accept property in lieu of payment, whether to facilitate the performance or settlement of transactions, or as payment for pending claims; q) letting and leasing any kind of property, constituting, accepting and releasing any lien; s) performing, in general, any legal transaction or business within the scope of banking activities, with full power and authority to act on behalf of the Bank; s) performing all powers delegated to it by the Board. The preceding list is by no means restrictive. The Executive Committee shall be empowered to perform

any other action related to managing the Bank's activities in the ordinary course of business. The Executive Committee shall regularly report to the Board. The management and powers of the Executive Committee shall be determined by the Board of Directors through the issue of internal regulations. **SECTION 18: Directors' Remuneration:** The Board shall receive an annual remuneration to be set forth by the Shareholders' Meeting, with such restrictions as established in Section 261 of the Argentine Law of Corporations. **SECTION 19: Special Roles or Technical/Administrative Duties:** Whenever the performance of special roles or of technical/administrative duties by one or more Directors as a result of insufficient or no income cause the above-mentioned remunerations to exceed the restrictions set forth in Section 261 of the Argentine Law of Corporations, such remuneration shall only be paid if expressly approved by the Shareholders' Meeting, and this issue shall be included as an item of the Agenda. **TITLE IV – Supervision. SECTION 20: Supervisory Committee.** The Bank shall be supervised by three regular statutory auditors to be appointed on an annual basis by the Regular Shareholders' Meeting, and an equal number of Alternate Statutory Auditors, to hold office for identical term. Their remuneration shall be determined by the Shareholders' Meeting. **SECTION 21: Powers and Duties.** The Members of the Supervisory Committee will be entrusted with such powers and duties as set forth in the Argentine Law of Corporations and, more specifically, their powers will include: 1) to supervise the Bank's management, to which effect it shall examine the Bank's documents and books at least quarterly and whenever it may deem it convenient; 2) to monitor at the same intervals the Bank's cash and securities, as well as any debt obligations and their performance; likewise, it may request the preparation of trial balance-sheets; 3) to attend, if asked to do so, any Board, Executive Committee or Shareholders' Meeting, not being entitled to vote therein; 4) to monitor the deposit and permanence of the Directors' performance guarantee, and take steps to correct any irregularity; 5) to submit to the Regular Shareholders' Meeting a written and documented report on the Bank's business and financial condition, and give an opinion on the annual report, inventory, balance-sheet and statement of income; 6) to furnish shareholders representing at least two percent of the capital stock, at any time they may so request in writing, with such information as they may request on issues falling within the jurisdiction of the Supervisory Committee; 7) to convene a Special Shareholders' Meeting whenever deemed necessary, or Special Shareholders' Meetings in case the Board fails to do so; 8) to cause any pertinent item to be included in the Agenda for any meeting; 9) to ensure compliance by corporate bodies with any law, statute, regulation or Shareholders' Meeting decision; 10) to supervise the corporation's liquidation; 11) to investigate any complaint filed in writing by shareholders representing at least 2% of the Bank's capital stock, to verbally report thereon at a Shareholders' Meeting and to make such comments and recommendations thereon as it may deem appropriate. To immediately convene a Shareholders' Meeting to make a decision thereon whenever, in its opinion, the Board fails to deal with the issue under investigation as properly as required, and it is therefore necessary to make a prompt decision. The members of the Supervisory Committee may individually exercise their right to administrative information and investigation. **SECTION 22: Meetings and Resolutions:** The Supervisory Committee shall meet at least once every quarter, and may also hold special meetings upon request from any of its members, or upon an express request of the Board. The Supervisory Committee shall hold meetings and make decisions with the attendance and the affirmative vote of at least two of its members. Any resolution adopted shall be entered in a Minutes Book kept to that effect. **TITLE V – Shareholders' Meetings. SECTION 23: Notice:** Regular and Special Shareholders' Meetings shall be agreed upon by the Board of Directors or by the Supervisory Committee in such instances as set forth by law, or whenever they may deem it necessary, or upon requisition of shareholders representing at least 5% of the Bank's capital stock, in compliance with the provisions of Section 236 of the Argentine Law of Corporations. **SECTION 24: Publication.** Shareholders' Meetings shall be called for by publication of the notice for five days, at least ten and not more than thirty days before the date of the Meeting, in the Official Bulletin and in one Argentine newspaper of large circulation. The notice shall include the nature of the Meeting as well as the date, time and venue therefor, the Agenda and any special requirements set forth herein to be observed by the Shareholders. **SECTION 25: Meetings on Second Call:** In case of adjournment of a Regular Shareholders' Meeting, the Meeting on second call may be held on the same date, at least one hour after the time set for the meeting on first call, in compliance with Section 237 second paragraph of the Argentine Law of Corporations. In case of adjournment of a Special Shareholders' Meeting, the Meeting on second call shall be held within the following 30 days, and the notice therefor shall be published for three days at least eight days before the date set therefor. **SECTION 26: Attendance in Person and by Proxy:** In order to attend and vote at any Shareholders' Meeting, shareholders shall deposit with the Bank their shares or a share certificate or statement of account representing book-entry shares, as the case may be, issued by a bank, a securities depository or any other authorized institution, to be entered in the Book of Attendance at least three (3) business days before the date of the Meeting. Holders of registered or book-entry shares, record of which is kept by the Bank, shall only be required to notify the Bank to enter their names in the Book of Attendance at least three (3) business days before the date of the Meeting. The corporation shall furnish such shareholders with certificates authorizing them to attend the Meeting. Shareholders may be present at meetings by power of attorney or proxy. In the latter case, the principal's signature shall be certified by a court, notary public or bank. Directors, Statutory Auditors, Managers or other employees of the Bank may not be agents. **SECTION 27: Quorum and Decisions:** Shareholders' Meetings shall be chaired by the Chairman of the Board or any substitute thereof, or by the person appointed by the Shareholders' Meeting to that effect. A quorum shall be present at any Regular Shareholders' Meeting on first call upon the attendance of shareholders representing a majority of the voting stock. On second call, there shall be quorum with the attendance of any number of shareholders present. A quorum shall be present at any Special Shareholders' Meeting on first call upon the attendance of shareholders representing sixty percent of the voting stock. Shareholders representing thirty percent of the bank's voting stock shall form a quorum at a Special Shareholders' Meeting on second call. In any case, resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes present which may be cast on such resolutions. **SECTION 28: Adjournment:** Shareholders' Meetings may be adjourned once, and the adjourned meeting shall be held within the following thirty days, no new call being required. Only those shareholders who comply with the provisions of Section 26 hereof may be present at such meeting. Separate minutes shall be kept for each meeting. **SECTION**

29: Minutes of Shareholders' Meetings: Minutes shall be taken of all discussions held at Shareholders' Meetings, to be entered in a special book. All Minutes must be signed by the Chairman and any two shareholders appointed by the Meeting to this effect within five days thereof. Such Minutes shall include a summary of all opinions given therein, the voting method and the outcome thereof, and a full statement of all decisions made. **TITLE VI – Fiscal Year. SECTION 30: Commencement and Close:** As from (and including) January 1, 1999, the Bank's fiscal year shall commence on the 1st of January of each year and close on the 31st of December of that same year. Financial statements shall be prepared as of such date in compliance with current provisions and technical rules. The Shareholders' Meeting may modify the closing date, and this resolution shall be registered with the Public Registry of Commerce, and reported to controlling authorities. Net and realized profits shall be allocated as follows: a) a percentage to be determined in compliance with legal provisions in force for financial entities, shall be allocated to the Legal Reserve Fund; b) an amount to be allocated by the Shareholders' Meeting, to pay the remuneration of Directors and members of the Supervisory Committee; c) to pay dividends on preferred shares, any dividend still unpaid ranking senior to such shares; d) an amount to be determined by the Shareholders' Meeting, up to a maximum of 1%, to the Fund of Assistance to Bank employees and their dependents, or for any other purpose related to the Bank's personnel and determined by the Board of Directors; e) the remainder, whether in whole or in part, to additional participation by preferred shares and to dividends on shares of common stock, or to additional reserve or contingency funds, or to new account, or to any such use as the Shareholders' Meeting may determine. Dividends shall be paid pro rata of the relevant integration in such terms as may be set forth by the controlling authorities. Dividends in cash or in shares not collected or claimed within three years counted as from the date they were made available to shareholders shall be automatically allocated to the Reserve Fund. **TITLE VII – Liquidation. SECTION 31: Liquidation:** In case of dissolution, the corporation shall report such circumstance to the Argentine Central Bank, so that the latter can determine whether it will take charge of the liquidation proceedings. Should the referred controlling authority decide not to do so, the Shareholders' Meeting shall appoint a Liquidation Committee and set the remuneration thereof. Such Committee shall carry out the liquidation under supervision of the Supervisory Committee, as follows: within thirty days of taking office, it shall take an inventory and prepare a balance-sheet of the corporate equity, to be made available to the partners. The Liquidation Committee must also inform the Supervisory Committee, on a quarterly basis, about the status of the liquidation proceedings. Once the corporation's liabilities, including liquidation expenses, have been extinguished, and provided there are any funds left, the liquidators shall prepare a final balance-sheet and distribution plan; capital shall be reimbursed proportionately, and the remainder shall be distributed among shareholders in proportion to their participation in the corporate capital. The final balance-sheet and distribution plan must be registered with the Public Registry of Commerce.

<u>Subidiary</u>	<u>Jurisdiction of Incorporation</u>	<u>Principal Activity</u>
Atuel Fideicomisos S.A. and subsidiary	Republic of Argentina	Trust services
Francés Valores Sociedad de Bolsa S.A.	Republic of Argentina	Stock exchange brokerage
Credilogros Compañía Financiera S.A.	Republic of Argentina	Financial Institution
Consolidar Cía. de Seguros de Retiro S.A.	Republic of Argentina	Insurance
Consolidar Seguros de Vida S.A.	Republic of Argentina	Insurance
Consolidar AFJP S.A.	Republic of Argentina	Pension and Retirement Fund Administrators
PSA Compañía Financiera S.A.	Republic of Argentina	Financial Institution
Rombo Compañía Financiera S.A.	Republic of Argentina	Financial Institution
Consolidar ART S.A.	Republic of Argentina	Workers Compensation Insurance
BBVA Seguros S.A.	Republic of Argentina	Insurance Company
Assurex S.A.	Republic of Argentina	Insurance Broker

I, Jorge Carlos Bledel, certify that:

1. I have reviewed this Annual Report on Form 20-F of BBVA Banco Francés S.A.;

2. Based on my knowledge, this Annual Report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this Annual Report;

3. Based on my knowledge, the Financial Statements, and other financial information included in this Annual Report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the registrant as of, and for, the periods presented in this Annual Report;

4. The registrant's other certifying officer and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(e) and 15d-15(e)) for the registrant and we have:

a) designed such disclosure controls and procedures, or caused such controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the registrant, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this Annual Report is being prepared;

b) [Reserved];

c) evaluated the effectiveness of the registrant's disclosure controls and procedures and presented in this Annual Report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and

d) disclosed in this report any change in the registrant's internal control over financial reporting that occurred during the period covered by the Annual Report that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the registrant's internal control over financial reporting; and

5. The registrant's other certifying officer and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting, to the registrant's auditors and the audit committee of registrant's board of directors (or persons performing the equivalent function):

a) all significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the registrant's ability to record, process, summarize and report financial information; and

b) any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the registrant's internal controls over financial reporting.

Date: June 29, 2006

/s/ Jorge Carlos Bledel

Title: Chief Executive Officer

I, Marcelo Gustavo Canestri, certify that:

1. I have reviewed this Annual Report on Form 20-F of BBVA Banco Francés S.A.;

2. Based on my knowledge, this Annual Report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this Annual Report;

3. Based on my knowledge, the Financial Statements, and other financial information included in this Annual Report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the registrant as of, and for, the periods presented in this Annual Report;

4. The registrant's other certifying officer and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(e) and 15d-15(e)) for the registrant and we have:

a) designed such disclosure controls and procedures, or caused such controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the registrant, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this Annual Report is being prepared;

b) [Reserved];

c) evaluated the effectiveness of the registrant's disclosure controls and procedures and presented in this Annual Report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and

d) disclosed in this report any change in the registrant's internal control over financial reporting that occurred during the period covered by the Annual Report that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the registrant's internal control over financial reporting; and

5. The registrant's other certifying officer and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting, to the registrant's auditors and the audit committee of registrant's board of directors (or persons performing the equivalent function):

a) all significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the registrant's ability to record, process, summarize and report financial information; and

b) any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the registrant's internal controls over financial reporting.

Date: June 29, 2006

/s/ Marcelo Gustavo Canestri

Title: Chief Financial Officer

Section 906 Certification

Exhibit 13.1

The certification set forth below is being submitted in connection with the Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2005 (the "Report") for the purpose of complying with Rule 13a-14(b) or Rule 15d-14(b) of the Securities Exchange Act of 1934 (the "Exchange Act") and Section 1350 of Chapter 63 of Title 18 of the United States Code.

Jorge Carlos Bledel, the Chief Executive Officer and Marcelo Gustavo Canestri, the Chief Financial Officer of BBVA Banco Francés S.A., each certifies that, to the best of his knowledge:

1. the Report fully complies with the requirements of Section 13(a) or 15(d) of the Exchange Act; and
2. the information contained in the Report fairly presents, in all material respects, the financial condition and results of operations of BBVA Banco Francés S.A.

June 29, 2006

/s/ Jorge Carlos Bledel

Name: Jorge Carlos Bledel

Chief Executive Officer

/s/ Marcelo Gustavo Canestri

Name: Marcelo Gustavo Canestri

Chief Financial Officer