

AVISO DE COLOCACIÓN CON FINES INFORMATIVOS



**COLOCACIÓN DE BONOS BANCARIOS (“VALORES ESTRUCTURADOS”)
REFERENCIADOS AL COMPORTAMIENTO DE LA TIE28,
TASA MÁXIMA – TASA MÍNIMA CANCELABLE,**

**DE
BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER**

**MONTO DE COLOCACIÓN
\$1,878,398,100.00 (MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y OCHO MILLONES
TRESCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL CIEN PESOS 00/100 M.N.)
AMPARA 18,783,981 (DIECIOCHO MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y
TRES MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y UNO) BONOS BANCARIOS CON
VALOR NOMINAL DE \$100.00 (CIEN PESOS 00/100 M.N.) CADA UNO**

ESTE INSTRUMENTO DE INVERSIÓN PODRÁ NO GENERAR RENDIMIENTOS O ÉSTOS SER INFERIORES A LOS EXISTENTES EN EL MERCADO, PERO EN NINGÚN CASO, AL VENCIMIENTO DE LA OPERACIÓN, SE PODRÁ LIQUIDAR UN IMPORTE NOMINAL INFERIOR AL PRINCIPAL INVERTIDO. POR LO ANTERIOR, LOS INVERSIONISTAS DEBERÁN TENER MUY CLARO QUE ESTE INSTRUMENTO PODRÍA NO GENERAR RENDIMIENTOS Y DEBERÁN REVISAR Y ENTENDER EL PROCEDIMIENTO DEL CÁLCULO DE INTERESES, LA NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN, ASÍ COMO LOS RIESGOS QUE IMPLICA INVERTIR EN INSTRUMENTOS CUYO RENDIMIENTO ESTÁ REFERENCIADO AL COMPORTAMIENTO DE LOS DIFERENTES TIPOS DE ACTIVOS FINANCIEROS DESCRITOS EN EL FOLLETO INFORMATIVO, Y EN EL PRESENTE AVISO DE COLOCACIÓN CON FINES INFORMATIVOS. POR LO TANTO, EL RENDIMIENTO DE LOS INSTRUMENTOS A QUE SE REFIERE EL FOLLETO INFORMATIVO FUNCIONA COMO UN INSTRUMENTO DERIVADO.

LOS INVERSIONISTAS, PREVIO A LA INVERSIÓN EN LOS BONOS BANCARIOS QUE SE DESCRIBEN EN EL FOLLETO INFORMATIVO, DEBERÁN CONSIDERAR QUE EL RÉGIMEN FISCAL RELATIVO AL GRAVAMEN O EXENCIÓN APLICABLE A LOS INGRESOS DERIVADOS DE LOS RENDIMIENTOS O COMPRAVENTA DE LOS BONOS BANCARIOS, NO HA SIDO VERIFICADO O VALIDADO POR LA AUTORIDAD TRIBUTARIA COMPETENTE.

ASIMISMO, EN CASO DE UNA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA, EL MONTO DEL PRINCIPAL PAGADERO DE LOS BONOS BANCARIOS OBJETO DE ESTA EMISIÓN PODRÁ SER INFERIOR AL PRINCIPAL INVERTIDO.

ESTE TIPO DE VALORES SON INSTRUMENTOS FINANCIEROS ESPECIALIZADOS DISEÑADOS PARA INVERSIONISTAS CONOCEDORES DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS, POR LO QUE SE RECOMIENDA ASESORARSE SOBRE LOS RIESGOS ASOCIADOS A ESTE TIPO DE INVERSIONES YA QUE LOS BONOS BANCARIOS SON INSTRUMENTOS DE DEUDA CUYO RENDIMIENTO SE ENCUENTRA REFERIDO A OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS.

EL FOLLETO INFORMATIVO CONTIENE LA DESCRIPCIÓN DE ESTE TIPO DE OPERACIONES Y SUS RIESGOS, ASÍ COMO EJERCICIOS QUE CUANTIFICAN LOS POSIBLES RENDIMIENTOS O PÉRDIDAS QUE, BAJO DIFERENTES ESCENARIOS, PODRÍAN GENERARSE POR LA CELEBRACIÓN DE ESTAS OPERACIONES.

Emisora:	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer
Clave de Emisión:	BACOMER 11
Clave de Pizarra para efectos de la BMV:	BACOMER 5-15
Clave de Identificación para efectos de supervisión de CNBV:	JBACOMERS 11-40
Número de Colocación:	40
Plazo de la Emisión:	Treinta años contados a partir del 9 de diciembre de 2011, fecha de suscripción del Acta de Emisión.
Periodo para realizar colocaciones:	5 años contados a partir de la fecha de suscripción del Acta de Emisión.
Monto Autorizado de la Emisión:	Hasta por un monto total de USD \$3,000'000,000.00 (tres mil millones de dólares 00/100 USD) o su equivalente en Euros, Pesos, Pesos Chilenos, Pesos Colombianos, Soles Peruanos, Unidades de Inversión o Unidades de Fomento Chilenas sin carácter revolvente.
Valor Nominal de cada Bono Bancario:	\$100.00 (cien pesos 00/100 m.n.)
Monto de la Colocación:	\$ 1,878,398,100.00 (mil ochocientos setenta y ocho millones trescientos noventa y ocho mil cien pesos 00/100 m.n.)
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con fines informativos:	26 de febrero de 2015
Fecha de Colocación:	Esta colocación de Bonos Bancarios se llevará a cabo en una sola fecha, es decir, el día 27 de febrero de 2015. Sin embargo, en caso de que no sea posible llevar a cabo la colocación en dicha fecha, se estará a lo dispuesto en la Cláusula Sexta del Acta de Emisión.
Fecha de Registro en BMV:	27 de febrero de 2015
Precio de Colocación:	\$100.00 (cien pesos 00/100 m.n.)
Fecha de Vencimiento:	21 de febrero de 2020
Fecha de Liquidación:	27 de febrero de 2015 (Fecha de Liquidación de Colocación)
Plazo de la Colocación:	El plazo de esta colocación es de 1,820 (mil ochocientos veinte) días, que empezará a correr y a contarse a partir de la Fecha de Colocación, que será el día 27 de febrero de 2015 y concluirá en consecuencia, el día 21 de febrero de 2020, siendo ésta la Fecha de Vencimiento.
Moneda Base:	Pesos
Activo Financiero:	TIIE28
Calificación de la Colocación:	Los Bonos Bancarios Estructurados no son sujetos a calificación crediticia, en virtud de que sus rendimientos no dependen de la calidad crediticia de la Emisora sino de la volatilidad del activo financiero, sin embargo, en su caso, existirá un dictamen sobre la calidad crediticia del instrumento de deuda que forme parte de la estructura del valor estructurado o en su caso, de la institución que emita y resulta contraparte o proveedor del instrumento financiero derivado que forme parte de la estructura del valor (conforme se indica en el anexo H, fracción VII de las disposiciones). En caso de existir dicho dictamen, el mismo será incluido como anexo al presente Aviso de Colocación con Fines Informativos
Fuente de Pago:	La fuente de pago de los Bonos Bancarios será la propia Emisora.
Gastos relacionados con la Colocación:	Registro en RNV: \$657,439.34 (seiscientos cincuenta y siete mil cuatrocientos treinta y nueve pesos 34/100 m.n.) Listado en la BMV \$50,200.31 (cincuenta mil doscientos pesos 31/100 m.n.) aproximadamente Representante Común \$10,000.00 (diez mil pesos 00/100 m.n.) aproximadamente
Recursos Netos que obtendrá el Emisor:	\$1,877,680,460.35 (mil ochocientos setenta y siete millones seiscientos ochenta mil cuatrocientos sesenta pesos 35/100 m.n.) aproximadamente

Lugar y Forma de Pago. El Bono Bancario pagará en Pesos, en cada Fecha de Pago de Intereses, lo que resulte de conformidad con la definición de Intereses y, en la Fecha de Vencimiento, lo que se obtenga de acuerdo con la definición de Amortización, en las oficinas del

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (“Indeval”) ubicadas en Avenida Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 México, D.F. El pago de los Bonos Bancarios se podrá efectuar mediante transferencia electrónica, contra la entrega del Título, o la constancia al efecto emitida por el Indeval.

INTERESES. El Bono Bancario pagará en pesos, en la(s) Fecha(s) de Pago de Intereses, los intereses que resulten de acuerdo a lo siguiente:

$$I = SIP * (Tasa * DR) / 360$$

En donde:

I = Intereses

SIP = Saldo Insoluto de Principal

DR = Días del Cupón que corresponde a cada Fecha de Pago de Intereses, significa los días que transcurran entre cada Fecha de Inicio de Intereses y cada Fecha de Pago de Intereses.

Tasa = Alguna de las siguientes opciones:

Tasa A si la Tasa de Referencia es menor o igual al Nivel A

Tasa B si la Tasa de Referencia es mayor o igual al Nivel B o bien, (Tasa de Referencia * Factor) más el Spread si la Tasa de Referencia es menor al Nivel B y mayor al Nivel A.

Activo de Referencia = TIIIE28

La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIIE) a 28 días, determinada por el Banco de México y misma que da a conocer en su página de internet www.banxico.org.mx en cada Fecha de Determinación y/o Fecha de Observación de la Tasa de Referencia, misma que se da a conocer el día hábil inmediato siguiente en el Diario Oficial de la Federación.

En caso de que el Banco de México deje de publicar o, por cualquier razón, deje de existir TIIIE, la misma será sustituida por aquella tasa que Banco de México publique en sustitución de TIIIE.

Número de Cupón	Tasa A	Nivel A	Tasa B	Nivel B	Factor	Spread	Fecha de Inicio de Intereses	Fecha de Término de Intereses	DR	Fecha de Determinación de la Tasa de Referencia	Fecha de Pago de Intereses
1	4.00%	4.00%	0.00%	4.00%	0	0.00%	27/02/15	27/03/15	28	25/03/15	27/03/15
2	4.00%	4.00%	0.00%	4.00%	0	0.00%	27/03/15	24/04/15	28	22/04/15	24/04/15
3	4.00%	4.00%	0.00%	4.00%	0	0.00%	24/04/15	22/05/15	28	20/05/15	22/05/15
4	4.00%	4.00%	0.00%	4.00%	0	0.00%	22/05/15	19/06/15	28	17/06/15	19/06/15
5	4.00%	4.00%	0.00%	4.00%	0	0.00%	19/06/15	17/07/15	28	15/07/15	17/07/15
6	4.15%	4.25%	0.00%	4.25%	0	0.00%	17/07/15	14/08/15	28	12/08/15	14/08/15
7	4.15%	4.25%	0.00%	4.25%	0	0.00%	14/08/15	11/09/15	28	09/09/15	11/09/15
8	4.15%	4.25%	0.00%	4.25%	0	0.00%	11/09/15	09/10/15	28	07/10/15	09/10/15
9	4.15%	4.25%	0.00%	4.25%	0	0.00%	09/10/15	06/11/15	28	04/11/15	06/11/15
10	4.15%	4.25%	0.00%	4.25%	0	0.00%	06/11/15	04/12/15	28	02/12/15	04/12/15
11	4.15%	4.35%	0.00%	4.35%	0	0.00%	04/12/15	04/01/16	31	30/12/15	04/01/16
12	4.15%	4.35%	0.00%	4.35%	0	0.00%	04/01/16	29/01/16	25	27/01/16	29/01/16
13	4.15%	4.35%	0.00%	4.35%	0	0.00%	29/01/16	26/02/16	28	24/02/16	26/02/16
14	4.35%	4.75%	0.00%	4.75%	0	0.00%	26/02/16	28/03/16	31	22/03/16	28/03/16
15	4.35%	4.75%	0.00%	4.75%	0	0.00%	28/03/16	22/04/16	25	20/04/16	22/04/16
16	4.35%	4.75%	0.00%	4.75%	0	0.00%	22/04/16	20/05/16	28	18/05/16	20/05/16
17	4.35%	4.85%	0.00%	4.85%	0	0.00%	20/05/16	17/06/16	28	15/06/16	17/06/16
18	4.35%	4.85%	0.00%	4.85%	0	0.00%	17/06/16	15/07/16	28	13/07/16	15/07/16
19	4.35%	4.85%	0.00%	4.85%	0	0.00%	15/07/16	12/08/16	28	10/08/16	12/08/16
20	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	12/08/16	09/09/16	28	07/09/16	09/09/16
21	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	09/09/16	07/10/16	28	05/10/16	07/10/16
22	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	07/10/16	04/11/16	28	01/11/16	04/11/16
23	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	04/11/16	02/12/16	28	30/11/16	02/12/16
24	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	02/12/16	30/12/16	28	28/12/16	30/12/16
25	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	30/12/16	27/01/17	28	25/01/17	27/01/17
26	4.50%	5.50%	0.00%	5.50%	0	0.00%	27/01/17	24/02/17	28	22/02/17	24/02/17
27	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	24/02/17	24/03/17	28	22/02/17	24/03/17
28	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	24/03/17	21/04/17	28	22/03/17	21/04/17
29	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	21/04/17	19/05/17	28	19/04/17	19/05/17
30	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	19/05/17	16/06/17	28	17/05/17	16/06/17
31	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	16/06/17	14/07/17	28	14/06/17	14/07/17
32	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	14/07/17	11/08/17	28	12/07/17	11/08/17
33	0.00%	-0.70%	5.70%	5.00%	1	0.70%	11/08/17	08/09/17	28	09/08/17	08/09/17
34	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	08/09/17	06/10/17	28	06/09/17	06/10/17
35	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	06/10/17	03/11/17	28	04/10/17	03/11/17
36	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	03/11/17	01/12/17	28	31/10/17	01/12/17
37	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	01/12/17	29/12/17	28	29/11/17	29/12/17
38	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	29/12/17	26/01/18	28	27/12/17	26/01/18
39	0.00%	-0.70%	6.20%	5.50%	1	0.70%	26/01/18	23/02/18	28	24/01/18	23/02/18

40	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	23/02/18	23/03/18	28	21/02/18	23/03/18
41	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	23/03/18	20/04/18	28	21/03/18	20/04/18
42	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	20/04/18	18/05/18	28	18/04/18	18/05/18
43	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	18/05/18	15/06/18	28	16/05/18	15/06/18
44	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	15/06/18	13/07/18	28	13/06/18	13/07/18
45	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	13/07/18	10/08/18	28	11/07/18	10/08/18
46	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	10/08/18	07/09/18	28	08/08/18	07/09/18
47	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	07/09/18	05/10/18	28	05/09/18	05/10/18
48	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	05/10/18	05/11/18	31	03/10/18	05/11/18
49	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	05/11/18	30/11/18	25	31/10/18	30/11/18
50	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	30/11/18	28/12/18	28	28/11/18	28/12/18
51	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	28/12/18	25/01/19	28	26/12/18	25/01/19
52	0.00%	-0.85%	6.35%	5.50%	1	0.85%	25/01/19	22/02/19	28	23/01/19	22/02/19
53	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	22/02/19	22/03/19	28	20/02/19	22/03/19
54	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	22/03/19	22/04/19	31	20/03/19	22/04/19
55	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	22/04/19	17/05/19	25	16/04/19	17/05/19
56	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	17/05/19	14/06/19	28	15/05/19	14/06/19
57	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	14/06/19	12/07/19	28	12/06/19	12/07/19
58	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	12/07/19	09/08/19	28	10/07/19	09/08/19
59	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	09/08/19	06/09/19	28	07/08/19	06/09/19
60	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	06/09/19	04/10/19	28	04/09/19	04/10/19
61	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	04/10/19	01/11/19	28	02/10/19	01/11/19
62	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	01/11/19	29/11/19	28	30/10/19	29/11/19
63	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	29/11/19	27/12/19	28	27/11/19	27/12/19
64	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	27/12/19	24/01/20	28	24/12/19	24/01/20
65	0.00%	-1.00%	7.00%	6.00%	1	1.00%	24/01/20	21/02/20	28	22/01/20	21/02/20

El Representante Común dará a conocer a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (“BMV”), a través de los medios que determine la propia BMV, a más tardar el día hábil anterior a la Fecha de Pago de Intereses, el monto de los intereses a pagar, así como la tasa de interés aplicable al siguiente Período de Intereses y el número de Títulos a amortizar.

En caso de que la Fecha de Pago de Intereses sea un día inhábil, dicho pago se realizará al siguiente día hábil, en el entendido que, los cálculos para determinar los montos a pagar deberán comprender los días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Terminación de Intereses. Los cálculos se realizarán cerrándose a centésimas.

Amortización. El Bono Bancario pagará a la Fecha de Vencimiento el Saldo Insoluto de Principal.

No Generación de Rendimientos y Sin Pérdida del Principal Invertido. Los Bonos Bancarios podrán no generar rendimientos o éstos ser inferiores a los existentes en el mercado, pero en ningún caso, al vencimiento de la operación, se podrá liquidar un importe nominal inferior al principal invertido.

Amortización Anticipada. A partir del día 27 de febrero de 2015, en cualquier momento durante la vigencia de los Bonos Bancarios, la Emisora se reserva el derecho de anticipar el pago total o parcial de los Bonos Bancarios, sin embargo, está obligada a avisar por escrito, a través del Representante Común, con 5 (cinco) días hábiles de anticipación a la CNBV, a la BMV (a través de los medios que ésta determine) y al Indeval, así como a publicar el aviso respectivo con la misma anticipación en uno de los diarios de mayor circulación nacional con objeto de informar a los Tenedores correspondientes, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Emisión. Además de lo anterior, en caso de que la amortización anticipada sea parcial, la Emisora, a través del Representante Común, dará a conocer a la BMV a más tardar 1 (Un) día hábil anterior a la fecha de pago a través de los medios que ésta determine y al Indeval, a más tardar 2 (Dos) días hábiles anteriores a la fecha de pago, el monto de la amortización correspondiente y el número de Títulos a Amortizar.

Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, **la Emisora no tendrá obligación alguna de pagar a los Tenedores de los Bonos Bancarios prima por amortización anticipada.**

Cancelación de los Bonos Bancarios. Por otra parte, la Emisora se reserva el derecho de cancelar los Bonos Bancarios en las siguientes “Fechas de Cancelación” sin obligación de pagar prima alguna por dicha cancelación y pagando a sus Tenedores el Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios más los intereses devengados en ese periodo. Anunciando la Emisora la cancelación de la misma forma antes descrita en el caso de Indeval y con 5 (Cinco) días hábiles anteriores a la fecha de pago a la BMV.

Fechas de Cancelación

Número de Cupón	Fecha de Cancelación	Fecha de Aviso de Cancelación	Número de Cupón	Fecha de Cancelación	Fecha de Aviso de Cancelación
27	24/02/2017	17/02/2017	47	07/09/2018	31/08/2018
28	24/03/2017	17/03/2017	48	05/10/2018	28/09/2018
29	21/04/2017	12/04/2017	49	05/11/2018	29/10/2018
30	19/05/2017	12/05/2017	50	30/11/2018	23/11/2018
31	16/06/2017	09/06/2017	51	28/12/2018	19/12/2018
32	14/07/2017	07/07/2017	52	25/01/2019	18/01/2019
33	11/08/2017	04/08/2017	53	22/02/2019	15/02/2019
34	08/09/2017	01/09/2017	54	22/03/2019	15/03/2019
35	06/10/2017	29/09/2017	55	22/04/2019	12/04/2019
36	03/11/2017	27/10/2017	56	17/05/2019	10/05/2019
37	01/12/2017	24/11/2017	57	14/06/2019	07/06/2019

38	29/12/2017	20/12/2017
39	26/01/2018	19/01/2018
40	23/02/2018	16/02/2018
41	23/03/2018	16/03/2018
42	20/04/2018	13/04/2018
43	18/05/2018	11/05/2018
44	15/06/2018	08/06/2018
45	13/07/2018	06/07/2018
46	10/08/2018	03/08/2018

58	12/07/2019	05/07/2019
59	09/08/2019	02/08/2019
60	06/09/2019	30/08/2019
61	04/10/2019	27/09/2019
62	01/11/2019	25/10/2019
63	29/11/2019	22/11/2019
64	27/12/2019	18/12/2019
65	24/01/2020	17/01/2020

Condición para la Cancelación

El emisor podrá ejercer el derecho de cancelar los Bonos Bancarios en las fechas de cancelación., siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

La Emisora tiene el derecho, mas no la obligación, de cancelar la Emisión de los Bonos Bancarios en las Fechas de Cancelación, cuando el precio del Bono sea igual o mayor al Valor Nominal.

Asimismo, los tenedores tendrán derecho de solicitar una amortización parcial o total anticipada de los Bonos Bancarios, lo cuál siempre estará sujeto a la opinión y aprobación de la Emisora tomando en cuenta las condiciones prevaletientes en los mercados al momento de la solicitud de amortización anticipada así como la disponibilidad de fondos suficientes de la Emisora para realizar dicha amortización anticipada solicitada.

El Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el nuevo Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios en circulación:

$$SIP = SIP - 1 - AM$$

En donde:

SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios en circulación en la Fecha de Inicio de Intereses del Cupón inmediato a la Amortización Anticipada.

SIP-1 = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios en circulación en la Fecha de Inicio de Intereses del Cupón anterior a la Amortización Anticipada.

AM = Monto de la Amortización Anticipada.

Para determinar el Número de Títulos en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$NT = SIP / SIT$$

En donde:

SIP = Saldo Insoluto de Principal de los Bonos Bancarios en circulación en la Fecha de Inicio de Intereses del Cupón inmediato a la Amortización Anticipada.

SIT = Saldo Insoluto de Principal por Título en circulación en la Fecha de Inicio de Intereses del Cupón inmediato a la Amortización Anticipada, el cual es igual al Valor Nominal o Saldo Insoluto de cada Bono Bancario.

NT = Número de Títulos en circulación

Intereses Moratorios. Los Bonos Bancarios no generarán intereses moratorios.

Garantía. Los Bonos Bancarios son quirografarios por lo que no tienen garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).

Régimen Fiscal. El tratamiento fiscal respecto de los intereses que, en su caso, generen los Bonos Bancarios se registrará para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 58 y 160 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, y 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2011 y en otras disposiciones complementarias; y para las personas físicas o morales residentes en el extranjero, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y en otras disposiciones complementarias, en el entendido que el impuesto sobre la renta que llegara a generarse será en todo momento cargo de los Tenedores de los Bonos Bancarios.

El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Bonos Bancarios deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo con los Bonos Bancarios, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular.

Modificaciones. Cualquier modificación a los términos, fechas y condiciones de pago deberán realizarse con el acuerdo favorable de las tres cuartas partes, tanto del consejo de administración de la Emisora, como de los Tenedores de los Bonos Bancarios. Las convocatorias para las asambleas de los Tenedores de los Bonos Bancarios deberán contener todos los asuntos a tratar en la misma, incluyendo cualquier modificación al Acta de Emisión y se publicarán una sola vez, en el Diario Oficial de la Federación y en algún periódico de amplia circulación nacional, con por lo menos 15 (quince) días hábiles de anticipación a la fecha de celebración de la asamblea. El Representante Común quedará liberado de la obligación de realizar la publicación a que se refiere el párrafo anterior cuando, en la mencionada asamblea, se encuentren presentes la totalidad de los Tenedores de los Bonos Bancarios.

Destino de los Fondos: Los fondos captados se destinarán al cumplimiento de los fines propios de la Emisora.

Depositario. S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

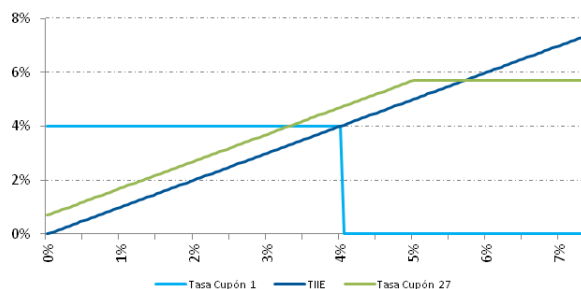
Posibles Adquirentes. Los Bonos Bancarios podrán ser adquiridos por personas físicas o morales, conforme a las disposiciones legales aplicables. Los posibles adquirentes deberán considerar cuidadosamente toda la información contenida en el Folleto Informativo correspondiente y, en especial, la incluida bajo “Factores de Riesgo”. La Emisora deberá obtener de los inversionistas el formato de manifestación sobre la inversión en valores estructurados”, conforme al Anexo Z de la Circular Unica de Emisoras.

Representante Común. Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero.

Eventos Recientes.

La expectativa del mercado sobre el incremento de la tasa Fed Funds ha marcado la dinámica de los mercados Banco de México ha señalado que seguirá de cerca la pauta de la FED en referencia a su política monetaria, y se mantendrá al pendiente del comportamiento del Tipo de Cambio USDMXN y de la dinámica del crecimiento y la inflación. Por ello, en su última reunión de política monetaria dejó sin cambios la tasa objetivo.

Ejercicios que cuantifican los posibles rendimientos o pérdidas que, bajo diferentes escenarios, podrían generarse:



La Emisora deberá obtener de los inversionistas el “Formato de manifestación sobre la inversión en valores estructurados” al que hace referencia el anexo Z de las Disposiciones (incluido como anexo 8.6 de este Folleto Informativo), mientras que; será responsabilidad del Intermediario Colocador, cuando las operaciones se realicen en el mercado secundario.

Los Bonos Bancarios de la presente colocación se encuentran inscritos con el número 0175-4.00-2011-001 en el Registro Nacional de Valores. La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia de la Emisora, o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Folleto ni convalida los actos que en su caso, hubieran sido realizados en contravención de las leyes.

El Folleto Informativo podrá consultarse en Internet en la siguiente dirección: <http://www.cnbv.gob.mx>, www.bmv.com.mx o en la página de Internet de la Emisora: www.bancomer.com

México, D.F. a 27 de febrero de 2015. Aut. publicación C.N.B.V. Oficio número 153/9405/2012 del 19 de diciembre de 2012.