



  
**Multiva**

*BANCO*  
**MULTIVA**<sup>®</sup>  
TU VIDA TIENE UN BANCO

Emisión de Certificados  
Bursátiles Bancarios  
“MULTIVA 17”

Este documento ha sido diseñado por Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva (“Banco Multiva”), Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva (“CB MULTIVA”) y BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (“BBVA Bancomer”, y en conjunto con CB MULTIVA, los “Intermediarios Colocadores”) con datos proporcionados por Banco Multiva y únicamente con fines informativos. La información contenida en este documento incluye estimaciones y análisis subjetivos y elementos de juicio. No se hace declaración, ni se otorga garantía, ni se asume obligación alguna, expresa o tácita, en relación con la suficiencia, exactitud o veracidad de la información, opiniones, estimaciones y proyecciones aquí contenidas y nada de lo aquí contenido deberá ser interpretado como una expectativa, promesa o declaración respecto del desempeño pasado, presente o futuro.

El uso parcial o total de este documento para la toma de cualquier decisión por parte de cualquier inversionista es la responsabilidad de cada inversionista. Ni Banco Multiva, ni los Intermediarios Colocadores ni sus respectivas afiliadas, asesores, o representantes serán responsables (ni por negligencia ni por cualquier otra causa) de daño o perjuicio alguno que cualquier inversionista o potencial inversionista pueda sufrir como consecuencia de cualquier decisión de inversión tomada o no tomada o de cualquier acto llevado a cabo o no llevado a cabo con base en la información contenida en este documento, del uso otorgado o de la veracidad de la información contenida en el mismo. Este documento no es y no deberá considerarse como una oferta de cualquier tipo de valor a cargo de Banco Multiva.

Este documento contiene la información general de Banco Multiva y sus afiliadas respecto de sus actividades a esta fecha. La información que se ha incluido en este documento es un resumen de información respecto de Banco Multiva y sus afiliadas la cual no pretende abarcar toda la información relacionada con Banco Multiva y sus afiliadas. La información contenida en este documento no se ha incluido con el propósito de prestar ningún tipo de asesoría a inversionistas. La información contenida en el presente refleja la visión actual de Banco Multiva con respecto a eventos futuros y está sujeta a ciertos riesgos, eventos inciertos y premisas, que podrán o no materializarse. La información contenida en el presente documento es un resumen de la información divulgada en el suplemento preliminar presentado ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) y la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) para la autorización del trámite de la segunda Emisión al amparo del programa previamente autorizado a Banco Multiva, mismo que puede ser consultado en las páginas [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y <http://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/>

Ni la CNBV en México, ni Banco de México, ni ninguna otra autoridad ha aprobado o desaprobado la información descrita en esta presentación, o la adecuación o veracidad de la información aquí contenida. Banco Multiva rechaza cualquier responsabilidad relacionada con la información contenida u omitida en esta presentación, incluyendo, sin limitación cualquier declaración expresa o implícita por afirmaciones contenidas en el presente documento o información faltante en este. El presente documento no puede copiarse, transmitirse o de cualquier otra forma reproducirse o distribuirse a cualquier persona distinta de su destinatario sin el consentimiento por escrito de Banco Multiva.

Cualquier aclaración con respecto al contenido o uso de esta presentación deberá ser dirigida a Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva, Cerrada de Tecamachalco No. 45, Col. Reforma Social, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11650, Ciudad de México y al teléfono (55) 5284 6200 con atención al Licenciado Francisco Alzuarre Díaz.

Banco Multiva es una empresa pública y toda su información puede ser consultada en internet en las páginas:

[www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

[www.multiva.com.mx](http://www.multiva.com.mx)



HISTORIA Y PRINCIPALES INDICADORES

BANCO MULTIVA

TÉRMINOS Y CONDICIONES MULTIVA 17

ANEXOS



## EQUIPO DIRECTIVO

### Javier Valadez Benitez

Presidente del Consejo de Administración

Contador Público por la UNAM

Director General de Grupo Financiero Multiva desde 1996

Director General de Casa de Bolsa Multiva desde 1999

Presidente del Consejo de Administración de Banco

Multiva, Casa de Bolsa Multiva, Seguros Multiva y Fondos de Inversión Multiva.

### Carlos Soto Manzo

Director General de Banco Multiva

Licenciado en Administración por el ITAM

Director General de Banco Multiva desde 2007

Director General de Multivalores Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión de 2001 a 2006

Miembro del Consejo de Administración de Banco Multiva y Fondos de Inversión Multiva

### Yuri Rodríguez Ballesteros

Director de Tesorería

Licenciado en Economía por el ITAM

Tesorero de Banco Multiva desde 2015

Director de Derivados Financieros en Multiva de 2008 a 2015

Director de Fondos de Inversión Multiva de 2004 a 2008

Fue operador de la tesorería de SHF de 2002 a 2004 y directivo en Grupo Financiero Bancomer de 1990 a 2002

### Francisco Alzuarte Díaz

Director de Planeación

Director de Planeación y Control de Gestión en Banco Multiva desde 2007

Posiciones directivas en Grupo Financiero BBVA Bancomer de 1989 a 2007

## GRUPO FINANCIERO MULTIVA TIENE MÁS DE 40 AÑOS EN EL MERCADO FINANCIERO MEXICANO



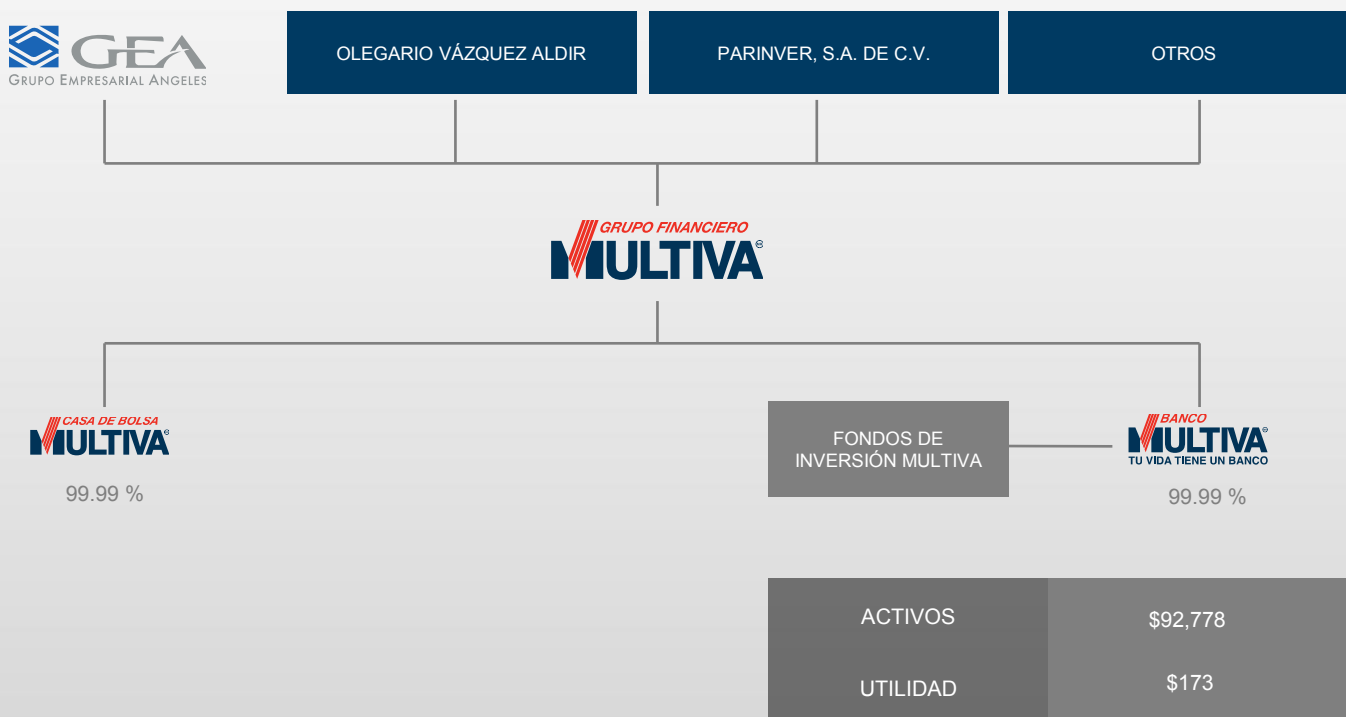
# SECTORES

Multiva es parte de uno de los principales conglomerados del país.



## ESTRUCTURA CORPORATIVA

Las empresas que forman Grupo Financiero Multiva ofrecen una amplia gama de servicios financieros a entidades gubernamentales, empresas e individuos.



Fuente: Banco Multiva.  
Nota: Información al 31 de marzo de 2017

Ps. en millones

## PRINCIPALES INDICADORES

| Grupo Financiero Multiva S.A. de C.V. |         |
|---------------------------------------|---------|
| Activos                               | 100,492 |
| Cartera Neta                          | 60,951  |
| Pasivo                                | 94,804  |
| Captación                             | 61,984  |
| Capital Contable                      | 5,688   |
| Resultado Neto                        | 171     |
| Razones Financieras                   |         |
| ROAA                                  | 0.78%   |
| ROAE                                  | 12.65%  |
| IMOR                                  | 1.35%   |
| IMOR AJUSTADO                         | 1.45%   |
| ICAP                                  | N/A     |
| Empleados y Posicionamiento           |         |
| # Empleados                           | 1,080   |
| # Presencia en Ciudades               | 12      |

| Banco Multiva S.A.          |        |
|-----------------------------|--------|
| Activos                     | 92,778 |
| Cartera Neta                | 60,951 |
| Pasivo                      | 87,211 |
| Captación                   | 61,984 |
| Capital Contable            | 5,567  |
| Resultado Neto              | 173    |
| Razones Financieras         |        |
| ROAA                        | 0.65%  |
| ROAE                        | 10.56% |
| IMOR                        | 1.35%  |
| IMOR AJUSTADO               | 1.45%  |
| ICAP                        | 16.86% |
| Empleados y Posicionamiento |        |
| # Empleados                 | 996    |
| # Sucursales                | 48     |

Fuente: Banco Multiva y CNBV.

Nota : Información al 31 de marzo 2017.

ROA y ROE están calculados con el promedio de Activo y Capital Contable respectivamente

Ps. en millones





HISTORIA Y PRINCIPALES INDICADORES

BANCO MULTIVA

TÉRMINOS Y CONDICIONES MULTIVA 17

ANEXOS

# GOBIERNO CORPORATIVO

| INSTITUCIONALES          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| PROPIETARIOS             | SUPLENTE                    |
| Javier Valadez Benítez   | Carlos Ignacio Soto Manzo   |
| Antonio Boullosa Madrazo | José Luis Alberdi González  |
| Roberto Ahued Lomelí     | Eduardo Antonio Ymay Seeman |
| Roberto Simón Sauma      | Graciela Azuela Baez        |

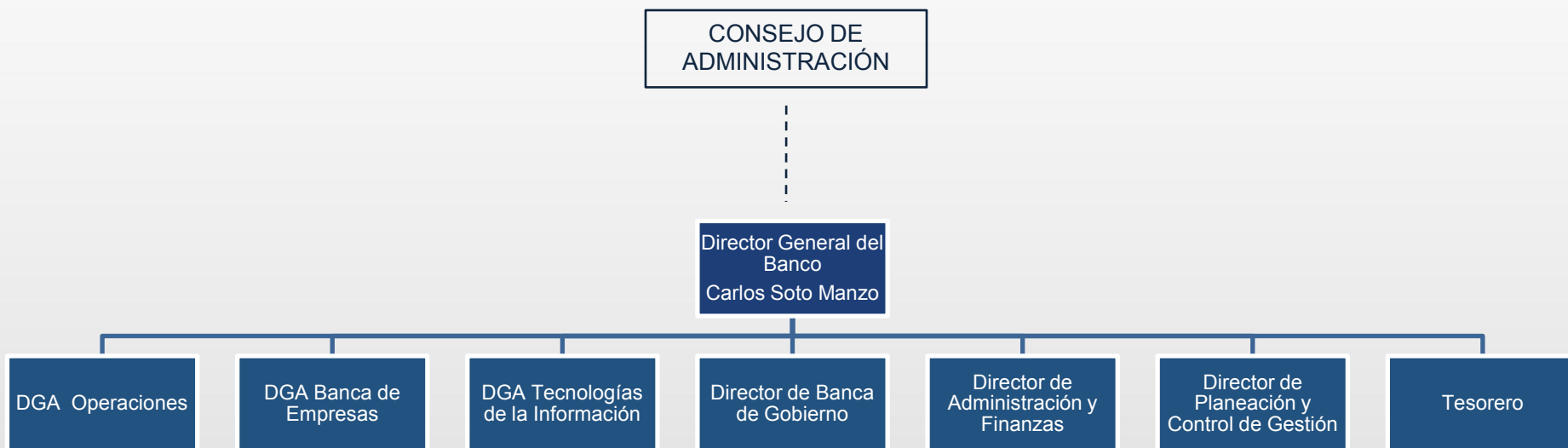
| INDEPENDIENTES                 |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| PROPIETARIOS                   | SUPLENTE                         |
| Francisco Padilla Villarruel   | José Francisco Hernández Álvarez |
| Jesús Nuño de la Rosa y Coloma | Rafael Benítez Mollar            |
| Eduardo Berrondo Avalos        | Carlos Álvarez Bermejillo        |
| Rodrigo Alonso Herrera Aspra   | Kamal Abbud Neme                 |
| Juan Pacheco del Río           | Juan Carlos Estudillo Delgado    |

|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| COMISARIO          | Javier de la Paz Mena    |
| COMISARIO SUPLENTE | Santiago Pacheco del Río |
| SECRETARIO         | Francisco Salazar Aldana |

| PRINCIPALES COMITÉS             |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| COMITÉ DE AUDITORÍA             | COMITÉ DE CRÉDITO MASIVO        |
| COMITÉ DE RIESGOS               | COMITÉ DE PLANEACIÓN Y FINANZAS |
| COMITÉ DE CRÉDITO INSTITUCIONAL | COMITÉ DE INVERSIONES           |

Fuente: Banco Multiva.

# ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Fuente: Banco Multiva.

# PRESENCIA GEOGRÁFICA



## República Mexicana

|                      |   |                      |   |
|----------------------|---|----------------------|---|
| Aguascalientes       | ● | Puebla               | ● |
| Aguascalientes       | ● | Ánimas               | ● |
| Coahuila             | ● | Cholula              | ● |
| HA Torreón           | ● | HA Puebla            | ● |
| Guanajuato           | ● | Puebla Juárez        | ● |
| HA León              | ● | Querétaro            | ● |
| León                 | ● | Querétaro Antea      | ● |
| Real Inn Celaya      | ● | Bernardo Quintana    | ● |
| Jalisco              | ● | Central Park         | ● |
| Ajijic               | ● | Constituyentes       | ● |
| Guadalajara Américas | ● | HA Querétaro         | ● |
| HA del Carmen        | ● | Tejeda               | ● |
| Nuevo León           | ● | San Luis Potosí      | ● |
| Cumbres              | ● | HA San Luis Potosí   | ● |
| Country              | ● | Yucatán              | ● |
| Valle Oriente        | ● | City Center Mérida   | ● |
| Vasconcelos          | ● | Paseo Montejo Mérida | ● |

● Banco  
● Casa de Bolsa



## DF y Área Metropolitana

|                      |   |                      |   |               |   |
|----------------------|---|----------------------|---|---------------|---|
| Camino Real Polanco  | ● | HA México            | ● | Plaza Polanco | ● |
| Camino Real Santa Fe | ● | HA Mocol             | ● | Plaza Inn     | ● |
| Centro Armand        | ● | HA Pedregal          | ● | San Jerónimo  | ● |
| Excélsior            | ● | Jardines de Pedregal | ● | Satélite      | ● |
| Fuentes              | ● | Mazaryk              | ● | Tecamachalco  | ● |
| HA Acoxta            | ● | Mundo E              | ● |               |   |
| HA Interlomas        | ● | Oasis                | ● |               |   |
| HA Lindavista        | ● | Pabellón Bosques     | ● |               |   |
| HA Metropolitano     | ● | Palmas               | ● |               |   |

Fuente: Banco Multiva.  
Datos al 31 de marzo de 2017.

# MODELO DE ATENCIÓN



**Cuentas de cheques para personas físicas y morales**  
Multiva, Multiactiva, Multiactiva Médicos, Multiactiva Premium, Multinómina, Cuenta Básica Multiva, Cuenta Básica de Nómina, Multiempresarial, Multiempresarial Activa, Cuenta Eje y Multiva Elite.

**Inversiones**  
Multiversión a Plazo, Multiva Integra, MultiCD y MultiCD Empresarial

**Tarjeta de débito**  
Visa Internacional



**Multiva cuenta con líneas de crédito de largo plazo con instituciones de banca de desarrollo y fideicomisos públicos:**

Líneas autorizadas por un monto de 24,685 millones de pesos

Líneas dispuestas por un monto de 15,856 millones de pesos



Negocios Multiva (TPVs)  
(6,922)

Fideicomisos

Pagos Multiva (servicios básicos, TV de paga, impuestos, etc.)

Banca electrónica  
Multiva Touch  
Multiva Net

Transferencias electrónicas interbancarias

Centro de atención telefónica Negocios Multiva (TPVs)

Cajeros automáticos  
(595)

Servicios Multiva (transferencias, compra y venta de divisas, servicios a domicilio, etc.)

Fondos de Inversión Multiva

Banca móvil

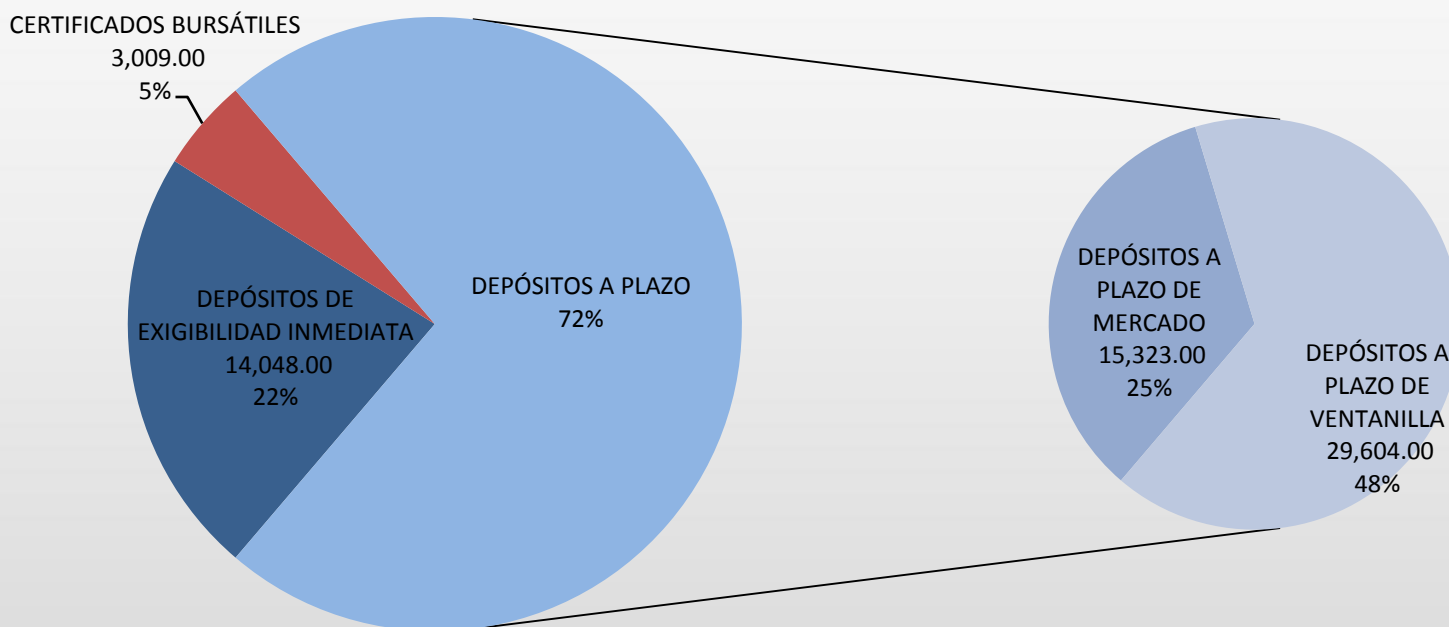
Presencia Física  
48 sucursales  
Oficinas  
8 de Banca de Empresas  
9 de Banca Agropecuaria  
1 de Banca de Gobierno  
13 de Banca Privada  
1 de Infraestructura

Fuente: Banco Multiva y CNBV.  
Datos al 31 de marzo de 2017.



# Captación

Ps. en millones



Fuente: Elaboración propia con datos de CNBV al 31 de marzo de 2016.

# OFERTA DE PRODUCTOS DISEÑADA PARA ATENDER MERCADOS ESPECÍFICOS



**BANCA EMPRESARIAL Y PERSONAL**

**AGROINDUSTRIA**

**GOBIERNOS**

**INFRAESTRUCTURA**

## Empresarial

Créditos con fuente de pago alterna y/o garantía real

## PYME

Créditos simples y en cuenta corriente

## Personal

Créditos de liquidez acordes a las necesidades del individuo (no incluye tarjetas de crédito)

## Red de sucursales

Auto, nómina y salud

9 oficinas especializadas (Guadalajara, León, Mérida, Monterrey, Morelia, Distrito Federal, Campeche, Sinaloa y Querétaro)

Fondeo y garantía del gobierno federal a través de FIRA

## Estados y municipios

Respaldados mayoritariamente con fuente de pago de participaciones de ingresos federales

Créditos bien estructurados y condiciones prudentes pero atractivas

## Todas las etapas del proyecto

Créditos individuales y/o sindicados

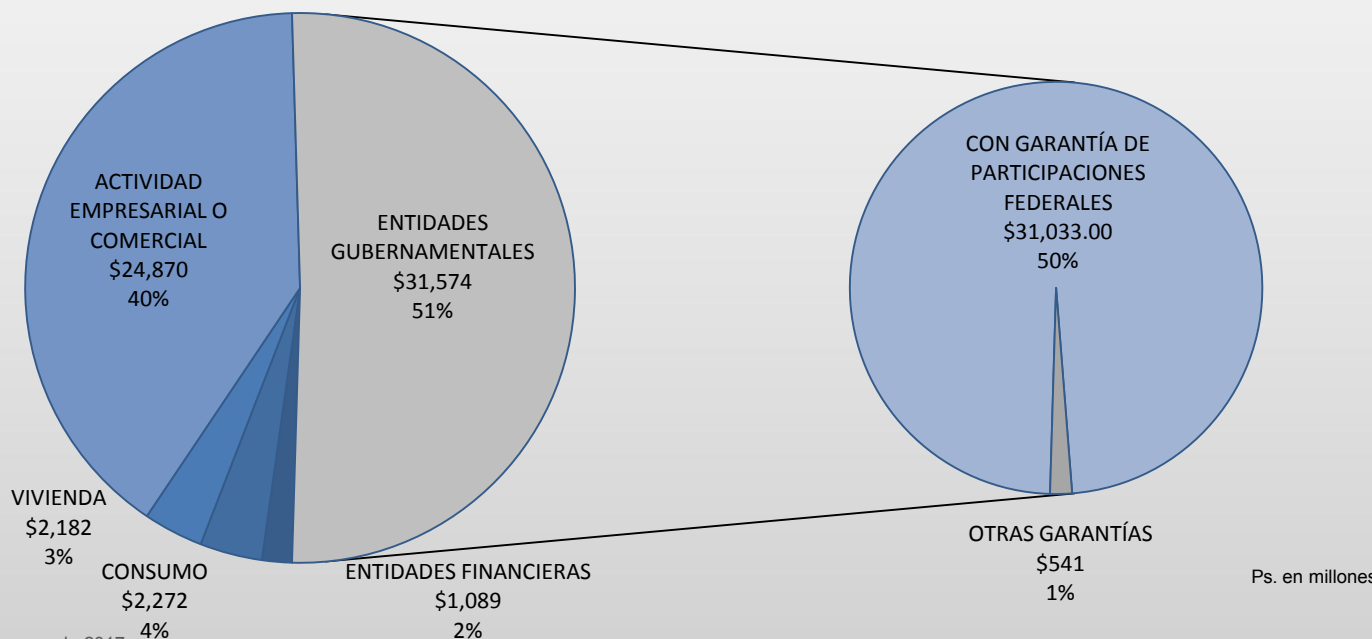
Proyectos carreteros, viales, hospitalarios, penitenciarios, entre otros

Fundamentalmente a través de asociaciones público-privadas, las cuales generalmente cuentan con fuentes de pago de una entidad gubernamental

Fuente: Banco Multiva. Cifras al 31 de marzo de 2017.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

|  | 2013            |              | 2014            |              | 2015            |              | Mar-2017        |              |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|  | Vigente         | Vencida      | Vigente         | Vencida      | Vigente         | Vencida      | Vigente         | Vencida      |
| Actividad empresarial o comercial <sup>1</sup> | \$12,346        | \$114        | \$13,463        | \$142        | \$16,524        | \$363        | \$24,112        | \$758        |
| Entidades Financieras                          | \$625           | \$0          | \$1,171         | \$5          | \$1,101         | \$19         | \$1,070         | \$19         |
| Entidades Gubernamentales                      | \$21,178        | \$0          | \$23,455        | \$0          | \$32,788        | \$0          | \$31,574        | \$0          |
| Consumo  | \$429           | \$8          | \$1,575         | \$9          | \$1,579         | \$23         | \$2,255         | \$17         |
| Vivienda                                       | \$2,361         | \$0          | \$2,976         | \$3          | \$4,009         | \$6          | \$2,141         | \$41         |
| <b>Total</b>                                   | <b>\$36,939</b> | <b>\$122</b> | <b>\$42,640</b> | <b>\$159</b> | <b>\$56,001</b> | <b>\$411</b> | <b>\$61,152</b> | <b>\$835</b> |



Fuente: Banco Multiva y CNBV al 31 de marzo de 2017.  
Notas: <sup>1</sup> Incluye Infraestructura

# EVOLUCIÓN DEPÓSITOS Y CARTERA

## Depósitos totales / Cartera total

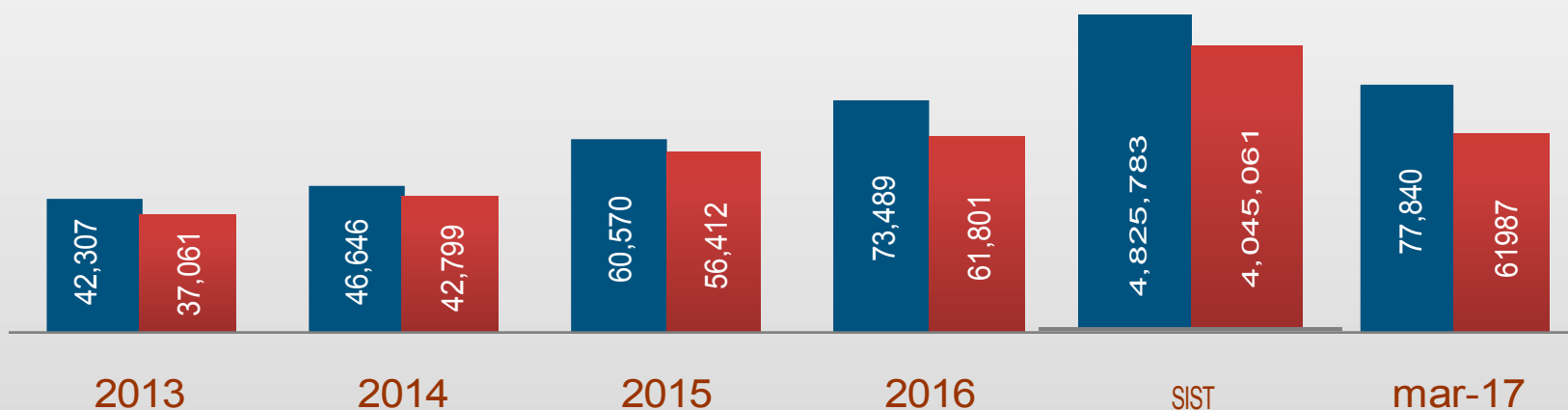
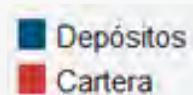
Ps. en millones

### DEPÓSITOS

TACC <sup>(1)</sup> de Dic '08 a dic '16: 44.79%  
TACC de Dic '08 a dic '16Sistema: 9.10%

### CARTERA

TACC de Dic '08 a dic '16: 42.59%  
TACC de Dic '08 a dic '16Sistema: 10.94%



Fuente: Elaboración propia con datos de CNBV

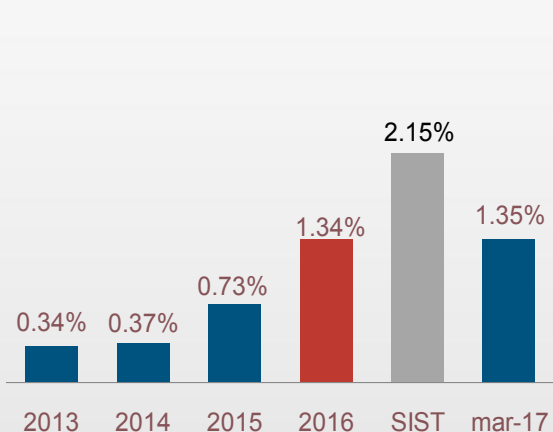
\*TACC: Tasa Anual Crecimiento Compuesta

Nota: Los datos del sistema son al 31 de marzo de 2017.

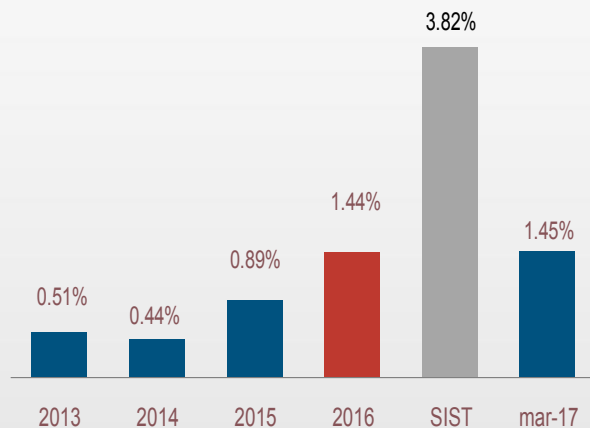
Depósitos incluye Depósitos de exigibilidad inmediata, Depósitos a Plazo, Títulos de Crédito Emitidos, Cuenta global de captación sin movimientos y Préstamos interbancarios y de otros organismos.

# PRINCIPALES INDICADORES

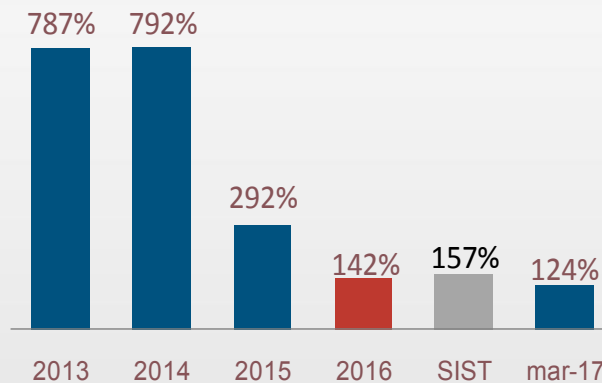
## Índice de Morosidad



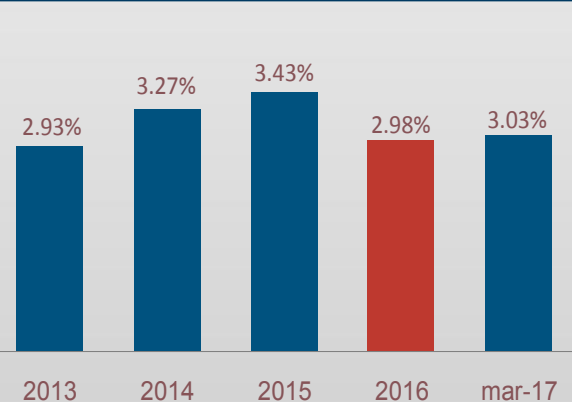
## Índice de Morosidad Ajustado



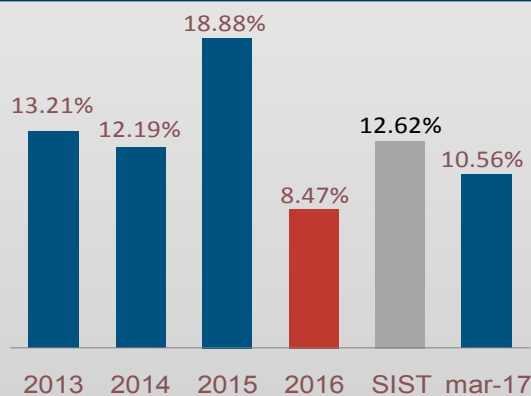
## Cobertura



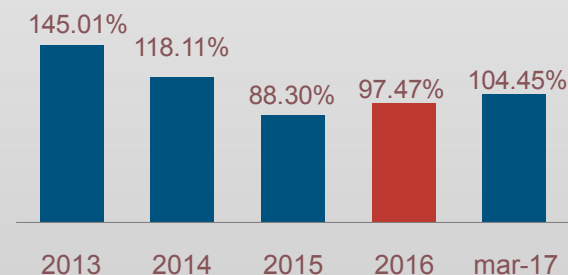
## Margen de Interés Neto<sup>1</sup>



## ROAE



## Eficiencia<sup>2</sup>



Fuente: Banco Multiva al 31 de marzo de 2017 y CNBV al 31 de diciembre de 2016. Los indicadores a marzo 2017 fueron calculados de conformidad con la metodología y fórmulas establecidas en el archivo "Indicadores Financieros" emitido y publicado periódicamente por la CNBV

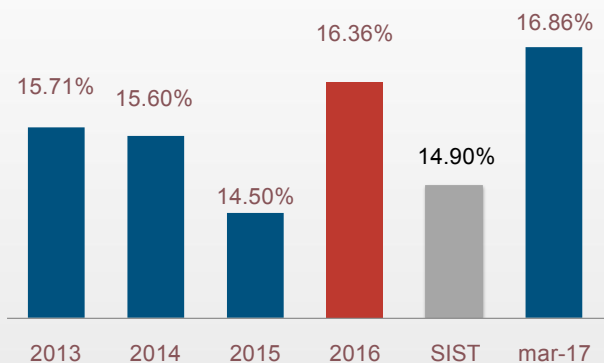
<sup>1</sup> Margen financiero / activos que generan interés.

<sup>2</sup> Eficiencia calculada como Gastos de Administración y Promoción / Margen Financiero Ajustado

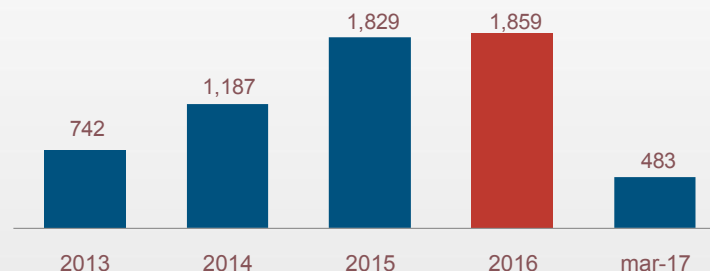


# CAPITALIZACIÓN Y LIQUIDEZ

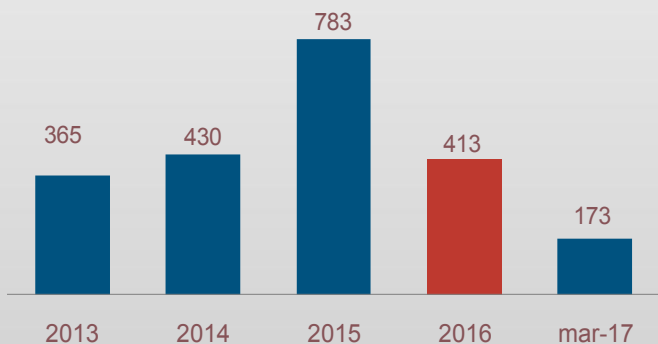
## Capitalización



## Margen Financiero Ajustado



## Utilidad



## Aportaciones de capital



Fuente: Banco Multiva al 31 de marzo de 2017 y CNBV al 31 de diciembre de 2016. Los indicadores a marzo 2017 fueron calculados de conformidad con la metodología y fórmulas establecidas en el archivo "Indicadores Financieros" emitido y publicado periódicamente por la CNBV

Notas: (1) El 23 de diciembre de 2013 se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital, misma que fue aprobada por la CNBV el 02 de abril de 2014

# VENTAJAS COMPETITIVAS



Otorgar crédito en sectores con bajo consumo de capital y con garantías adecuadas para minimizar reservas

Dar solidez a la captación

Inversión en tecnología

Consolidar los esfuerzos de recuperación de créditos vencidos

Estricto control del gasto de operación

Ampliar la red de cajeros automáticos

Desarrollo del módulo de banca privada en el sistema del Banco (capitales, mercado de dinero y fondos)

El equipo gerencial de Banco Multiva lleva en promedio 10 años en el grupo y más de 17 en el sistema financiero mexicano

Índice de rotación muy bajo

Fortalecimiento de oferta de productos y medios de acceso mediante el uso de nuevas tecnologías

Actualización del "core" bancario

## VENTAJAS COMPETITIVAS

1

**SISTEMA FINANCIERO**

2

**CRECIMIENTO**

Sostenido desde el inicio de operaciones

3

**PRODUCTOS**

Diseñados para adaptarse a las necesidades específicas de sus clientes

4

**MIEMBRO DE UN GRUPO LÍDER DE EMPRESAS**

Sinergias y accionistas comprometidos

5

**EXCELENTES PERSPECTIVAS A FUTURO**

Potencial de crecimiento

## DESDE SU CONSTITUCIÓN BANCO MULTIVA HA MANTENIDO UN CRECIMIENTO SOSTENIDO HASTA CONVERTIRSE EN EL 12° BANCO DEL SISTEMA

| Ranking   | Banco              | Cartera          |             | Activos          |             | Depósitos        |             | Patrimonio     | Utilidad       |
|-----------|--------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|----------------|
|           |                    | mdp              | %           | mdp              | %           | mdp              | %           | mdp            | mdp            |
| 1         | BBVA Bancomer      | 1,017,682        | 23.45       | 1,911,550        | 22.25       | 1,054,695        | 21.86       | 158,946        | 33,311         |
| 2         | Banamex            | 599,229          | 13.81       | 1,121,134        | 13.05       | 709,443          | 14.70       | 151,829        | 10,571         |
| 3         | Santander          | 591,428          | 13.63       | 1,355,768        | 15.78       | 693,804          | 14.38       | 107,196        | 15,750         |
| 4         | Banorte            | 567,083          | 13.07       | 1,029,401        | 11.98       | 597,009          | 12.37       | 92,844         | 15,044         |
| 5         | HSBC               | 283,662          | 6.54        | 363,862          | 4.24        | 232,926          | 4.83        | 88,012         | 7,805          |
| 6         | Inbursa            | 278,102          | 6.41        | 652,000          | 7.59        | 339,300          | 7.03        | 51,426         | 1,174          |
| 7         | Scotiabank         | 251,937          | 5.81        | 380,377          | 4.43        | 276,787          | 5.74        | 41,215         | 4,373          |
| 8         | Banco del Bajío    | 127,218          | 2.93        | 176,207          | 2.05        | 135,933          | 2.82        | 17,458         | 2,245          |
| 9         | Interacciones      | 115,034          | 2.65        | 202,038          | 2.35        | 120,072          | 2.49        | 13,689         | 2,404          |
| 10        | Banregio           | 79,513           | 1.83        | 97,479           | 1.13        | 71,425           | 1.48        | 12,946         | 2,396          |
| 11        | Banco Azteca       | 66,939           | 1.54        | 130,408          | 1.52        | 102,295          | 2.12        | 14,548         | 1,763          |
| <b>12</b> | <b>Multiva</b>     | <b>61,801</b>    | <b>1.42</b> | <b>86,265</b>    | <b>1.00</b> | <b>73,489</b>    | <b>1.52</b> | <b>5,387</b>   | <b>413</b>     |
| 13        | Banca Mifel        | 33,650           | 0.78        | 53,979           | 0.63        | 34,116           | 0.71        | 4,336          | 669            |
| 14        | Ve por Más         | 29,523           | 0.68        | 47,701           | 0.56        | 31,575           | 0.65        | 3,454          | 158            |
| 15        | Compartamos        | 25,063           | 0.58        | 31,519           | 0.37        | 18,699           | 0.39        | 11,032         | 3,233          |
| 16        | Afirme             | 22,878           | 0.53        | 124,085          | 1.44        | 32,711           | 0.68        | 3,935          | 270            |
| 17        | Monex              | 18,545           | 0.43        | 88,344           | 1.03        | 29,513           | 0.61        | 6,576          | 863            |
| 18        | Invex              | 16,882           | 0.39        | 85,380           | 0.99        | 22,107           | 0.46        | 4,066          | 448            |
| 19        | Bancoppel          | 16,157           | 0.37        | 47,397           | 0.55        | 40,223           | 0.83        | 6,380          | 1,891          |
| 20        | Banco Ahorro Famsa | 14,179           | 0.33        | 25,235           | 0.29        | 21,157           | 0.44        | 3,298          | 115            |
|           | Top 20             | 4,216,504        | 97.17%      | 8,010,130        | 93.23%      | 4,637,281        | 96.09%      | 798,572        | 104,897        |
|           | Sistema            | <b>4,339,096</b> |             | <b>8,591,712</b> |             | <b>4,825,783</b> |             | <b>854,722</b> | <b>107,007</b> |

Fuente: Banco Multiva y CNBV al 31 de diciembre de 2016.

Nota: Banorte incluye cifras de IXE. Depósitos comprende Depósitos de exigibilidad inmediata, Depósitos a plazo y títulos de crédito emitidos y Préstamos Interbancarios y de otros organismos comparables de mayor antigüedad.

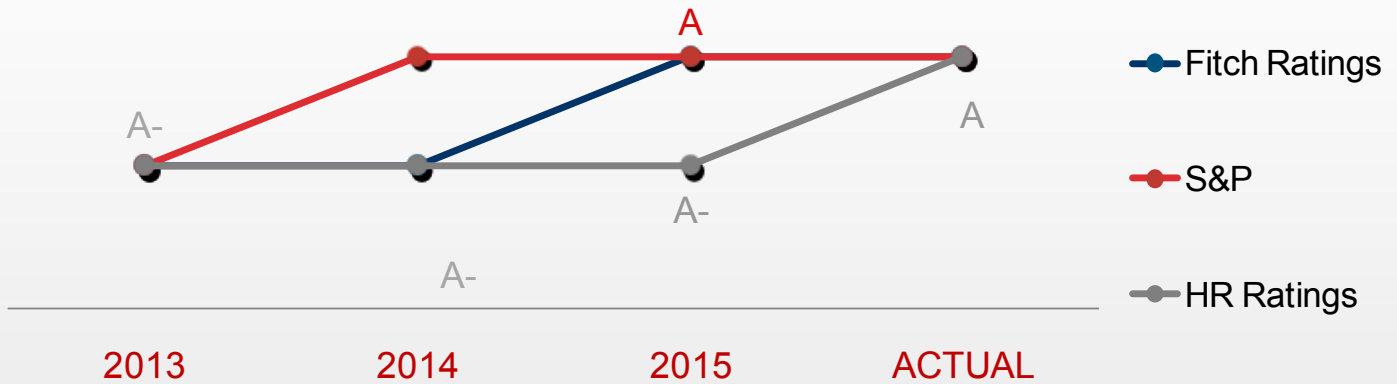
## CALIFICACIONES

|               |  |  |  |
|---------------|---|--|---|
| CORTO PLAZO   | MxA-2   | F1 (mex)   | HR2   |
| LARGO PLAZO   | MxA   | A (mex)  | HR A  |
| PERSPECTIVA   | Estable   | Estable  | Estable   |
| FECHA         | Marzo 2017  | Mayo 2016  | Marzo 2017  |
| ÚLTIMA ACCIÓN | Ratificación  | Ratificación   | Ratificación  |

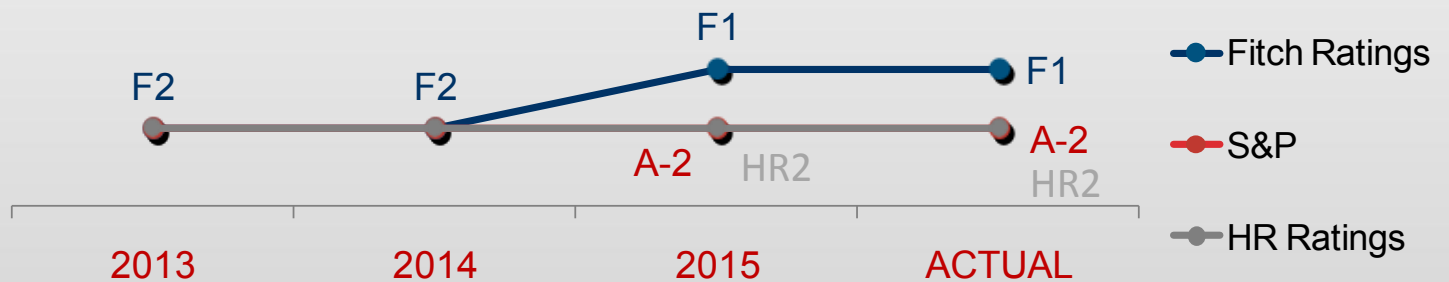


# CALIFICACIONES

## Largo plazo



## Corto plazo



Fuente: Banco Multiva



HISTORIA Y MODELO DE NEGOCIO MULTIVA

BANCO MULTIVA

TÉRMINOS Y CONDICIONES MULTIVA 17

ANEXOS

|  |  |
|--|--|
| EMISOR                                       | <b>BANCO MULTIVA</b><br>"MULTIVA 17"   |
| CLAVE DE PIZARRA                             | Certificado Bursátil Bancario (Tipo Valor 94)  |
| TIPO VALOR                                   | Hasta \$10,000'000,000.00 (diez mil millones de pesos 00/100 M.N.)   |
| MONTO AUTORIZADO DEL PROGRAMA                | 5 años contados a partir del 27 de febrero de 2013   |
| PLAZO DEL PROGRAMA                           | Hasta \$1,500'000,000.00 (un mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N.)   |
| MONTO MÁXIMO DE LA EMISIÓN                   | \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.)  |
| MONTO OBJETIVO DE LA EMISIÓN                 | \$100.00 (cien pesos 00/100 M.N.)  |
| VALOR NOMINAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES | Hasta 1,092 (un mil noventa y dos) días, aproximadamente 3 (tres) años.  |
| PLAZO  | [16] de mayo de 2017   |
| FECHA DE CIERRE DE LIBRO                     | [18] de mayo de 2017   |
| FECHA DE EMISIÓN                             | [14] de mayo de 2020   |
| FECHA DE VENCIMIENTO                         | ["mxA"] por <u>STANDARD &amp; POOR'S</u> y ["A(mex)"] por <b>FitchRatings</b>  |
| CALIFICACIONES                               | Quirografaria  |
| GARANTÍA                                     | TIIE 28 + SPREAD   |
| TASA DE INTERÉS                              | Al vencimiento   |
| AMORTIZACIÓN                                 | El Emisor tendrá el derecho de pagar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles Bancarios, en cualquier fecha de pago de intereses que tenga lugar a partir del [33] (trigésimo tercer) Periodo de Intereses (incluyéndolo), a un precio igual a lo que sea mayor entre (a) el valor nominal de los Certificados Bursátiles, o (b) el precio limpio calculado mediante el promedio aritmético de los últimos 30 (treinta) Días Hábiles previos a la fecha que ocurra 2 (dos) Días Hábiles antes de la fecha propuesta para la amortización anticipada, proporcionado por Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. (PIP) y Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (VALMER). |
| AMORTIZACIÓN ANTICIPADA                      | Los recursos netos obtenidos de la colocación de los Certificados Bursátiles Bancarios serán destinados para mantener el perfil general de liquidez del balance de la emisora y realizar las operaciones permitidas conforme a la Ley de Instituciones de Crédito.   |
| DESTINO DE LOS RECURSOS                      |  |
| REPRESENTANTE COMÚN                          | <b>monex</b>   |
| INTERMEDIARIOS COLOCADORES                   | <b>CASA DE BOLSA MULTIVA</b>   <b>BBVA Bancomer</b>   <b>CASA DE BOLSA</b>   |





HISTORIA Y MODELO DE NEGOCIO MULTIVA

BANCO MULTIVA

TÉRMINOS Y CONDICIONES MULTIVA 17

ANEXOS

## Resumen del balance general consolidado

## ESTADOS FINANCIEROS

| ACTIVOS  | 2011            | 2012            | 2013            | 2014            | 2015            | 2016            | Mar-17        |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Disponibilidades                               | 464             | 601             | 2,492           | 2,619           | 5,365           | 4,396           | 1.979         |
| Cuentas de margen                              | -               | -               | -               | 1               | -               | -               | -             |
| Inversiones en valores                         | 3,816           | 4,764           | 6,781           | 4,069           | 3,572           | 9,257           | 11,070        |
| Deudores por reporto (saldo deudor)            | -               | -               | 2,074.0         | 4,466           | 3,264           | 10,335          | 16,734        |
| Cartera de crédito                             | 15,542          | 25,531          | 37,061          | 42,799          | 56,412          | 61,801          | 61,987        |
| Cartera de crédito vigente                     | 15,380          | 25,354          | 36,939          | 42,640          | 56,001          | 60,974          | 61,152        |
| Cartera de crédito vencida                     | 162             | 177             | 122             | 159             | 411             | 827             | 835           |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (442)           | (584)           | (960)           | (1,265)         | (1,200)         | (1,177)         | (1,036)       |
| Total de cartera de crédito, neto              | 15,100          | 24,947          | 36,101          | 41,534          | 55,212          | 60,624          | 60,951        |
| Otras cuentas por cobrar, neto                 | 510             | 443             | 273             | 289             | 377             | 393             | 740           |
| Bienes adjudicados                             | 98              | 343             | 696             | 628             | 449             | 220             | 207           |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto           | 333             | 333             | 94              | 127             | 147             | 150             | 145           |
| Inversiones permanentes en acciones            | 14              | 14              | 14              | 13              | 13              | 14              | 16            |
| Impuesto a la utilidad diferido, neto          | 233             | 126             | 24              | 94              | 491             | 463             | 408           |
| Otros activos                                  | 177             | 201             | 303             | 293             | 341             | 405             | 528           |
| <b>Total activo</b>                            | <b>20,745</b>   | <b>31,772</b>   | <b>48,852</b>   | <b>54,133</b>   | <b>69,231</b>   | <b>86,257</b>   | <b>92,778</b> |
| Depósitos                                      | 13,573          | 23,585          | 33,209          | 37,045          | 47,696          | 57,636          | 61.984        |
| Préstamos interbancarios                       | 2,826           | 3,259           | 9,093           | 9,592           | 12,865          | 15,825          | 15.856        |
| Acreedores por reporto                         | 1,736           | 750             | 1,544           | 1,322           | 1,463           | 5,470           | 7021          |
| Derivados con fines de negociación             | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -             |
| Otras cuentas por pagar                        | 413             | 570             | 891             | 1,339           | 1,586           | 909             | 1331          |
| Créditos diferidos y cobros anticipados        | 20              | 31              | 13              | 10              | 13              | 21              | 15            |
| Obligaciones Subordinadas en Circulación       | -               | -               | 1,001           | 1,001           | 1,001           | 1,002           | 1,004         |
| <b>Total pasivo</b>                            | <b>18,568</b>   | <b>29,196</b>   | <b>45,751</b>   | <b>50,309</b>   | <b>64,624</b>   | <b>80,863</b>   | <b>87.211</b> |
| <b>Capital contable</b>                        | <b>2,177</b>    | <b>2,576</b>    | <b>3,101</b>    | <b>3,824</b>    | <b>4,607</b>    | <b>5,394</b>    | <b>5.567</b>  |
| <b>Total pasivo y capital contable</b>         | <b>\$20,745</b> | <b>\$31,772</b> | <b>\$48,852</b> | <b>\$54,133</b> | <b>\$69,231</b> | <b>\$86,257</b> | <b>92,778</b> |

Fuente: Banco Multiva.

Ps. en millones

# ESTADOS FINANCIEROS

## Resumen del estado de resultados consolidado

|   | 2010        | 2011         | 2012         | 2013         | 2014         | 2015         | 2016         | Mar-17     |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Ingresos por intereses  | 994         | 1,192        | 1,931        | 2,896        | 3,477        | 3,959        | 5,389        | 1,823      |
| Gastos por intereses  | (657)       | (700)        | (1,184)      | (1,763)      | (1,911)      | (1,991)      | (3,290)      | (1,317)    |
| Margen financiero   | 337         | 492          | 747          | 1,133        | 1,566        | 1,968        | 2,099        | 506        |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios                            | (169)       | (340)        | (229)        | (391)        | (379)        | (139)        | (240)        | (23)       |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios                        | 168         | 152          | 518          | 742          | 1,187        | 1,829        | 1,859        | 483        |
| Comisiones y tarifas cobradas   | 132         | 516          | 453          | 673          | 1,004        | 1,179        | 712          | 211        |
| Comisiones y tarifas pagadas  | (57)        | (79)         | (100)        | (173)        | (326)        | (489)        | (484)        | (174)      |
| Resultado por intermediación  | 299         | 192          | 251          | 189          | 162          | (26)         | 71           | (10)       |
| Otros ingresos (egresos) de la operación, neto                            | 63          | 124          | 183          | 115          | (33)         | (80)         | 175          | 241        |
| Gastos de administración y promoción                                      | (542)       | (759)        | (853)        | (1,076)      | (1,402)      | (1,615)      | (1,812)      | (490)      |
| Resultado de la operación   | 63          | 146          | 452          | 470          | \$592        | \$798        | 521          | 234        |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -           | -            | -            | -            | -            | -            | 1            | -          |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad                                | 63          | 146          | 452          | 470          | 592          | 798          | 522          | 234        |
| Impuestos a la utilidad causados  | (2)         | (45)         | (86)         | (20)         | (196)        | (313)        | (199)        | (7)        |
| Impuestos a la utilidad diferidos   | 1           | 32           | (92)         | (85)         | 34           | 298          | 94           | (54)       |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas                             | 62          | 133          | 274          | 365          | 430          | 783          | 417          | 173        |
| Operaciones discontinuadas  | -           | -            | -            | -            | -            | -            | (4)          | -          |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>\$62</b> | <b>\$133</b> | <b>\$274</b> | <b>\$365</b> | <b>\$430</b> | <b>\$783</b> | <b>\$413</b> | <b>173</b> |

Fuente: Banco Multiva.

Ps. en millones



## CONTACTOS

### Financiamiento Corporativo Casa de Bolsa Multiva

| Nombre                    | Teléfono                  | E mail   |
|---------------------------|---------------------------|--|
| Fernando Lezama Shiraishi | (55) 5284.6200 ext. 56297 | <a href="mailto:fernando.lezama@multiva.com.mx">fernando.lezama@multiva.com.mx</a> |
| Patricia Rivera León      | (55) 5284.6200 ext. 56344 | <a href="mailto:patricia.rivera@multiva.com.mx">patricia.rivera@multiva.com.mx</a> |
| Arturo Jara Nieto         | (55) 5287.6200 ext. 56315 | <a href="mailto:jose.jara@multiva.com.mx">jose.jara@multiva.com.mx</a>             |



### Debt Capital Market BBVA Bancomer

| Nombre          | Teléfono       | E mail   |
|-----------------|----------------|--|
| Gonzalo Mañón   | (55) 5201 2070 | <a href="mailto:g.manon@bbva.com">g.manon@bbva.com</a>                                     |
| Daniel González | (55) 5201 2905 | <a href="mailto:daniel.gonzalez.hernandez@bbva.com">daniel.gonzalez.hernandez@bbva.com</a> |
| Alejandra Gómez | (55) 5201 2352 | <a href="mailto:alejandracarolina.gomez@bbva.com">alejandracarolina.gomez@bbva.com</a>     |

### Distribución y Ventas

| Nombre        | Teléfono       | E mail   |
|---------------|----------------|--|
| Luis Madero   | (55) 5621 9135 | <a href="mailto:luis.madero@bbva.com">luis.madero@bbva.com</a>     |
| Samuel Vargas | (55) 5621 9666 | <a href="mailto:samuel.vargas@bbva.com">samuel.vargas@bbva.com</a> |

GRACIAS.



*BANCO*  
**MULTIVA**<sup>®</sup>  
TU VIDA TIENE UN BANCO