

CONVOCATORIA PÚBLICA PARA LA ADQUISICIÓN A TRAVÉS DEL PROCESO DE SUBASTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE CORTO PLAZO EMITIDOS POR



Banco de México, en su carácter de fiduciario del fideicomiso conocido como Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios

SUBASTA NÚMERO 007

Con base en el Programa Revolvente de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo por un monto de hasta \$6,000,000,000.00 (Seis mil millones de pesos 00/100 M.N.) establecido por Banco de México, en su carácter de fiduciario del fideicomiso denominado “Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios” (el “**Emisor**”), y con fundamento en lo establecido en el Contrato de Colocación de fecha 12 de octubre de 2015 suscrito entre el Emisor; Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer , Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat como Coordinador del proceso de Subasta e Intermediario Colocador y Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, integrante del Grupo Financiero Banamex como Intermediario Colocador, el Emisor convoca al público inversionista interesado en adquirir Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo a ser suscritos por el Emisor, cuya inscripción en el Registro Nacional de Valores fue otorgada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores bajo el número 0293-4.16-2013-001 y autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/7709/2013 de fecha 03 de Diciembre de 2013. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mediante oficio número 153/6040/2015 de fecha 03 de diciembre de 2015 autorizó la ampliación del monto del Programa para llegar a un monto total autorizado de \$6,000,000,000.00 (Seis mil millones de Pesos 00/100 M.N.) e inscritos en el Registro Nacional de Valores bajo número 0293-4.16-2015-007 y son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Los términos utilizados con mayúscula inicial pero no definidos en el presente aviso tendrán los significados que se les atribuye en las "Bases Generales del Proceso de Subasta para la Adquisición de Certificados Bursátiles de Corto Plazo (SIPO)" de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, para adquirir los Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo a que se refiere este documento, bases que fueron autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/31318/2011 del 06 de septiembre de 2011.

Las características de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo que se convocan para su adquisición a través del proceso de Subasta, serán las siguientes:

| | |
|-----------------|--|
| Emisor: | Banco de México, en su carácter de fiduciario del fideicomiso público de fomento del Gobierno Federal denominado “Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios” (el “ Emisor ”). |
| Denominación: | Pesos. |
| Tipo de Valor: | Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo (los “ Certificados Bursátiles ”). |
| Tipo de Oferta: | Pública primaria nacional |

| | |
|--|--|
| Clave de Pizarra: | FEFA 00316 |
| Monto total autorizado del Programa con carácter revolvente: | Hasta \$3,000,000,000.00 (Tres mil millones de pesos 00/100 M.N.). La Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mediante oficio número 153/6040/2015 de fecha 03 de diciembre de 2015 autorizó la ampliación del monto del Programa para llegar a un monto total autorizado de \$6,000,000,000.00 (Seis mil millones de Pesos 00/100 M.N.) e inscritos en el Registro Nacional de Valores bajo número 0293-4.16-2015-007. |
| Vigencia del Programa: | 5 (cinco) años contados a partir de la fecha del oficio de autorización del Programa, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| Número de emisión al amparo del Programa: | Décima Octava |
| Calificación otorgada por Standard & Poor's, S.A. de C.V.: | "mxA-1+", la cual significa la categoría más alta en la escala nacional. Esta calificación no constituye una recomendación de inversión y la misma puede ser sujeta a actualizaciones en cualquier momento. |
| Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V.: | "F1+(mex)", la cual significa alta calidad crediticia, es decir, la más sólida capacidad de cumplimiento oportuno de los compromisos financieros respecto de otras empresas domésticas. Esta calificación no constituye una recomendación de inversión y la misma puede ser sujeta a actualizaciones en cualquier momento. |
| <i>Las calificaciones otorgadas no constituyen una recomendación de inversión y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento de conformidad con las metodologías de las instituciones calificadoras de valores.</i> | |
| Garantía: | La presente Emisión de Certificados Bursátiles no contará con garantía específica, por lo tanto, será quirografía. |
| Monto de la Subasta: | Hasta \$800,000,000.00 (Ochocientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) en Vasos Comunicantes con la Emisión FEFA 00416, sin que exceda el monto convocado en conjunto. |
| Número de Certificados Bursátiles de la Subasta: | 8,000,000 (Ocho millones) |
| Valor nominal: | \$100.00 (Cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno. |
| Precio de colocación: | \$100.00 (Cien Pesos 00/100 M.N.). |
| Fecha de Publicación de la Convocatoria: | 2 de febrero de 2016. |
| Fecha de Subasta: | 3 de febrero de 2016. |
| Mecanismo de Subasta: | La subasta se llevará a cabo mediante el sistema de subasta en la página www.sipo.com.mx |
| Tipo de Subasta: | A tasa diferenciada |
| Tipo de Emisión: | A Descuento |
| Fecha Límite para la Recepción de Posturas: | 3 de febrero de 2016. |
| Horario para la Recepción de Posturas: | De las 9:00 a las 14:00 horas. |
| Fecha de Publicación de Resultado de la Subasta: | 3 de febrero de 2016. |
| Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos: | 3 de febrero de 2016. |
| Plazo de la Emisión: | 28 días. |

| | |
|--|---|
| Fecha de Emisión: | 4 de febrero de 2016. |
| Fecha de Registro y Liquidación en la BMV: | 4 de febrero de 2016. |
| Fecha de Vencimiento: | 3 de marzo de 2016. |
| Forma de colocación con relación a la tasa de interés: | Tasa Fija (1 periodo de 28 días) a descuento |
| Tasa de Referencia: | N/A |
| Tasa de interés Bruto Anual aplicable a la emisión: | [●]% ([●] por ciento |
| Amortización: | Los Certificados Bursátiles serán amortizados a su valor nominal, mediante transferencia electrónica, en la Fecha de Vencimiento, de conformidad con el título que representa la presente Emisión. |
| Lugar y Forma de Pago de Intereses y Principal: | El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los Certificados Bursátiles se pagarán el día de su vencimiento y en la fecha de pago de intereses establecida en el Título correspondiente, mediante transferencia electrónica, en el domicilio de Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Colonia Cuauhtémoc, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F., o, en caso de mora, en las oficinas del Representante Común ubicadas en Paseo de la Reforma No. 284, Piso 9, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06600, México, D.F. |
| Incumplimiento en el Pago de Principal e Intereses | En caso de que el Emisor no realice el pago oportuno del principal de los Certificados Bursátiles en la Fecha de Vencimiento se constituirá en mora y se generarán intereses moratorios conforme a lo previsto en el Título. |
| Intereses Moratorios: | <p>En caso de incumplimiento en el pago de principal de los Certificados Bursátiles, se devengarán intereses moratorios que se calcularán sobre el principal insoluto de los Certificados Bursátiles a la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles aplicable durante el periodo en que ocurra y continúe dicho incumplimiento más 1 (un) punto porcentual y se causarán a partir de la fecha en que ocurra el incumplimiento y durante todo el tiempo en que este continúe.</p> <p>Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha de incumplimiento y hasta que la suma de principal de los Certificados Bursátiles haya quedado íntegramente cubierta y serán calculados sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y por los días naturales efectivamente transcurridos en mora. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser pagada en el domicilio del Representante Común en la misma moneda que la suma de principal.</p> |
| Obligaciones de dar, hacer y no hacer del Emisor: | <p><u>Salvo</u> que los Tenedores de la mayoría de los Certificados Bursátiles autoricen por escrito lo contrario, a partir de la fecha de emisión de los Certificados Bursátiles y hasta que éstos sean pagados en su totalidad, el Emisor se obliga a:</p> <p>(1) <u>Estados Financieros Internos</u>. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos por la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (las "Disposiciones"), un ejemplar completo de los estados financieros internos del Emisor al fin de cada trimestre y cualquier otra información que el Emisor deba divulgar al público trimestralmente conforme a las Disposiciones, incluyendo, sin limitación, un documento en el que se informe sobre la exposición del Emisor a instrumentos financieros derivados al cierre del trimestre anterior.</p> |

(2) Estados Financieros Auditados. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos por la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones, un ejemplar completo de los estados financieros auditados anuales del Emisor y cualquier otra información que el Emisor deba divulgar al público anualmente conforme a las Disposiciones.

(3) Otros Reportes. Divulgar al público inversionista, a través de los medios establecidos en la legislación aplicable, en la forma y fechas que señalen las Disposiciones, aquellos reportes (incluyendo eventos relevantes) que el Emisor deba divulgar al público conforme a las Disposiciones.

(4) Casos de Vencimiento Anticipado. Informar por escrito al Representante Común, dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a que cualquier Funcionario Responsable del Emisor tenga conocimiento del mismo, sobre cualquier evento que constituya un Caso de Vencimiento Anticipado.

(5) Destino de Recursos. Usar los recursos de la colocación para los fines descritos en el presente.

(6) Prelación de Pagos (Pari Passu). El Emisor hará lo necesario para que sus obligaciones al amparo de los Certificados Bursátiles constituyan obligaciones directas y quirografarias del Emisor y que tengan la misma prelación de pago, en caso de concurso mercantil, que sus demás obligaciones directas y quirografarias, salvo por las preferencias establecidas por ministerio de ley.

(7) Inscripción de los Certificados Bursátiles. Mantener la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores y en el listado de la BMV.

Casos de vencimiento anticipado:

En el supuesto que tenga lugar cualquiera de los siguientes eventos (cada uno, un "Caso de Vencimiento Anticipado"), se podrán dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles en los términos y condiciones establecidos más adelante:

(1) Incumplimiento de Obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles. Si el Emisor incumpliere con cualquiera de sus obligaciones derivadas de los Certificados Bursátiles distintas a la obligación de pagar el principal al amparo de los Certificados Bursátiles, en el entendido que se considerará que el Emisor se encuentra en incumplimiento de dichas obligaciones si dicho incumplimiento no se subsanare dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Emisor hubiere recibido una notificación por escrito del Representante Común en el que se especifique el incumplimiento de la obligación de que se trate.

(2) No Validez de los Certificados Bursátiles. Si el Emisor rechazare, reclamare o impugnare la validez o exigibilidad de sus obligaciones al amparo de los Certificados Bursátiles.

En el caso de que ocurra el evento mencionado en el párrafo (1) (y haya transcurrido el plazo de gracia que se indica en dicho párrafo (1) respecto de los eventos mencionados en los mismos), todas las cantidades pagaderas por el Emisor conforme a los Certificados Bursátiles se podrán declarar vencidas anticipadamente, siempre y cuando la asamblea de Tenedores resuelva declarar vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles, en cuyo caso se harán exigibles de inmediato la suma principal insoluble de los Certificados Bursátiles. Para efectos de resolver sobre la declaración de vencimiento anticipado, el quórum de asistencia y votación

| | |
|--|---|
| | <p>en la asamblea de Tenedores, en virtud de primera o ulterior convocatoria, serán los que se indican en los párrafos (f), inciso (4), y (g) de la sección "Asambleas de Tenedores" más adelante.</p> <p>En el caso de que ocurra el evento mencionado en el párrafo (2) anterior, los Certificados Bursátiles se darán por vencidos automáticamente, sin necesidad de aviso previo de incumplimiento, presentación, requerimiento de pago, protesto o notificación de cualquier naturaleza, judicial o extrajudicial, haciéndose exigible de inmediato la suma principal insoluta de los Certificados Bursátiles.</p> <p>El Representante Común dará a conocer a la BMV (a través de SEDI o los medios que esta última determine) y a Indeval por escrito o a través de los medios que ésta determine, en cuanto tenga conocimiento de algún Caso de Vencimiento Anticipado. Asimismo, una vez que los Certificados Bursátiles sean declarados vencidos anticipadamente, el Representante Común deberá de informar por escrito y de manera inmediata a Indeval, a la CNBV a través de STIV-2 y a la BMV a través de Emisnet, que los Certificados Bursátiles han sido declarados vencidos anticipadamente, para lo cual proporcionara a Indeval la información que al efecto le solicite y que el Representante Común tenga a su disposición y esté obligado conforme a la legislación aplicable.</p> |
| Representante Común: | Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero. |
| Depositario: | S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. |
| Recursos Netos que obtendrá el Emisor con la Colocación: | <p>\$[●] ([●]).</p> <p>A continuación se desglosan las comisiones originadas por la Emisión, las cuales serán cubiertas con recursos [provenientes de la Emisión] [directamente por el Emisor]:</p> <p>Comisión por colocación \$[●] ([●]). – [Responsable del pago]</p> <p>Cuota BMV \$[●] ([●]). – [Responsable del pago]</p> |
| Destino de los Fondos: | El Emisor utilizará los recursos que se obtengan con motivo de la presente Emisión para cumplir con sus obligaciones financieras incluyendo el financiamiento de sus operaciones de crédito al sector agropecuario a través de los distintos programas y productos autorizados y de acuerdo con los fines establecidos en el contrato de fideicomiso de fecha 26 de agosto de 1965, denominado "Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios", según el mismo ha sido modificado de tiempo en tiempo. |
| Posibles Adquirentes: | Personas físicas o morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente. |
| Régimen Fiscal: | La tasa de retención del Impuesto sobre la Renta y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta respecto del rendimiento pagado conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta a (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular. Estas disposiciones podrán ser modificadas durante la vigencia del Programa de Certificados Bursátiles del Emisor. |

| | |
|----------------------------------|--|
| Intermediarios Colocadores: | Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, integrante del Grupo Financiero Banamex |
| Miembros de Sindicato Colocador: | Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V. |

Cualquier inversionista que desee participar en el proceso de Subasta de los Certificados Bursátiles, podrá hacerlo por conducto de su Casa de Bolsa, la cual deberá presentar las posturas de compra a través de cualquiera de las Casas de Bolsa que funjan como Participantes. Las posturas de compra únicamente podrán ser presentadas a través de los Participantes. Los Participantes se integran por los Intermediarios Colocadores y Miembros del Sindicato Colocador.

Los posibles inversionistas deberán presentar sus posturas irrevocables de compra a través de su Casa de Bolsa a más tardar a las 13:30 horas (hora de la Ciudad de México) del día de la Subasta, para que dichas Casas de Bolsa presenten sus posturas al miembro del Sindicato Colocador que elijan a más tardar a las 13:45 horas (hora de la Ciudad de México) del mismo día de la Subasta. Las posturas irrevocables de compra de los Certificados Bursátiles de los miembros del Sindicato Colocador se recibirán a más tardar a las 14:00 horas (hora de la Ciudad de México) del día de la Subasta. Las posturas presentadas o recibidas después de dichas horas, no serán aceptadas.

Cada miembro del Sindicato Colocador que desee participar en el Proceso de Subasta, deberá presentar sus posturas irrevocables de compra de los Certificados Bursátiles, considerando las siguientes características de la Subasta:

| | |
|--|---|
| Fecha de Subasta: | 3 de febrero de 2016. |
| Fecha límite para recepción de posturas: | 3 de febrero de 2016. |
| Lugar de la Subasta: | www.sipo.com.mx |
| Número máximo de posturas irrevocables de compra a ser presentadas por cada miembro del Sindicato Colocador: | Ilimitadas |
| Monto y/o porcentaje mínimo de cada postura: | \$100,000.00 (Cien mil pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en porcentaje. |
| Múltiplos del Monto mínimo de cada postura: | \$100,000.00 (Cien mil pesos 00/100 M.N.) |
| Múltiplos para presentar en porcentaje posturas respecto del Monto: | 1% (uno por ciento) |
| Número de decimales de la tasa de interés para presentar posturas: | 2 (dos) |
| Base de anualización para cada postura (días): | 360 (Trescientos sesenta) días |
| Número de decimales para redondear precios: | 6 (seis) |
| Teléfono del EMISOR: | (443) 322 23 00 |
| Teléfono del COORDINADOR: | (55) 9179 5101 |
| Teléfono de Bancomer: | (55) 5201 2630 |
| Teléfono de Banamex | (55) 1226 3177 |

Conforme al artículo 178 de la Ley del Mercado de Valores, cada casa de bolsa que pretenda colocar los Certificados Bursátiles, así como cada participante que por cuenta de terceros ingrese posturas en la subasta, deberán llevar un registro en el que hagan constar las solicitudes u órdenes que reciban para ello, especificando, entre otros datos, número de folio, importe, tasa o sobretasa solicitada, tasa o sobretasa ingresada, tasa asignada (en su momento), número de títulos, y nombre del área o persona responsable del intermediario colocador o del participante que lleve a cabo el registro de las posturas u órdenes.

La asignación de valores será llevada a cabo conforme a la participación y solicitudes registradas para todas las posturas válidas contenidas en el registro mencionado en el párrafo anterior, conforme al precio que les corresponda a partir de la tasa ponderada; en el entendido que en todo momento la información publicada en el resultado de subasta y las asignaciones realizadas deberán presentar información consistente con el citado registro.

Las características definitivas de cada emisión de los Certificados Bursátiles y el resultado de la Subasta se darán a conocer a más tardar el Día Hábil siguiente a la Subasta a través del Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores "EMISNET" que mantiene la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., y podrán ser consultadas en la página de Internet de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en la dirección www.bmv.com.mx, en la Sección "Empresas Emisoras" en el apartado "Eventos Relevantes" de la Emisora.

Las bases que contienen las reglas, términos y condiciones del proceso de Subasta de Scotia Inverlat Casa de Bolsa como Coordinador para adquirir los Certificados Bursátiles a que se refiere este documento, se encuentran a disposición del público inversionista en la página de Internet de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en la dirección www.bmv.com.mx y han sido autorizadas por la CNBV mediante oficio 153/31318/2011 de fecha 11 de septiembre de 2011 y sus sucesivas modificaciones. Todo inversionista interesado en participar en la Subasta aquí descrita deberá leer previamente dichos términos y condiciones.

El coordinador de la subasta y responsable del cruce de los Certificados Bursátiles será Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

Los Certificados Bursátiles de Corto Plazo a que hace referencia este aviso se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 0293-4.16-2015-007 y son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia del Emisor o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este aviso ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

México, D. F., a 2 de febrero de 2016.

Autorización de CNBV para su publicación 153/7709/2013 de fecha 03 de diciembre de 2013 y 153/6040/2015 de fecha 03 de diciembre de 2015.