

ESTE AVISO APARECE ÚNICAMENTE CON FINES INFORMATIVOS,
YA QUE LA TOTALIDAD DE LOS VALORES HAN SIDO ADQUIRIDOS

AVISO DE COLOCACION



CON BASE EN EL PROGRAMA REVOLVENTE DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE CORTO PLAZO, ESTABLECIDO POR

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

POR UN MONTO DE HASTA

\$3,000'000,000.00 (TRES MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)

Se informa que el día 22 de julio de 2015 se realizó un proceso de Subasta de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Corto Plazo, en el cual se asignó un monto de:

\$350,000,000.00

(TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)

CARACTERÍSTICAS DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE CORTO PLAZO

| | |
|--|---|
| 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"). |
| CLAVE DE PIZARRA: | FEFA 00815 |
| MONTO TOTAL AUTORIZADO DEL PROGRAMA, CON CARÁCTER REVOLVENTE: | HASTA \$3,000,000,000.00 (TRES MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.). |
| VIGENCIA DEL PROGRAMA: | 2 (DOS) AÑOS CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DEL OFICIO DE AUTORIZACIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES. DÉCIMA SEGUNDA |
| NO. DE EMISION AL AMPARO DEL PROGRAMA: | "MXA-1+", LA CUAL SIGNIFICA LA CATEGORÍA MÁS ALTA EN LA ESCALA NACIONAL. DICHA CALIFICACIÓN NO CONSTITUYE UNA RECOMENDACIÓN DE INVERSIÓN Y LA MISMA PUEDE ESTAR SUJETA A ACTUALIZACIONES EN CUALQUIER MOMENTO. |
| CALIFICACIÓN OTORGADA POR STANDARD AND POOR'S, 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. DICHA CALIFICACIÓN NO CONSTITUYE UNA RECOMENDACIÓN DE INVERSIÓN Y LA MISMA PUEDE ESTAR SUJETA A ACTUALIZACIONES EN CUALQUIER MOMENTO. |

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.

GARANTÍA: LA PRESENTE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES NO CUENTA CON GARANTÍA ESPECÍFICA, POR LO TANTO, ES QUIROGRAFARIA.

VALOR NOMINAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: \$100.00 CADA UNO.

| | |
|--|---|
| NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES: | 3,500,000 (TRES MILLONES QUINIENTOS MIL) |
| PRECIO DE COLOCACION: | 99.999458 Pesos |
| FECHA DE SUBASTA: | 22 de julio de 2015 |
| MECANISMO DE SUBASTA: | LA SUBASTA SE LLEVARÁ A CABO MEDIANTE EL SISTEMA DE SUBASTA EN LA PÁGINA WWW.SIPO.COM.MX |
| TIPO DE ASIGNACIÓN: | A Tasa Diferenciada |
| FECHA DE PUBLICACION DEL AVISO DE CONVOCATORIA: | 21 de julio de 2015 |
| FECHA DE PUBLICACION DEL RESULTADO DE LA SUBASTA: | 22 de julio de 2015 |
| TIPO DE EMISIÓN: | A RENDIMIENTO |
| MONTO DE LA EMISIÓN: | \$350,000,000.00 (TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.) |
| DEMANDA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: | \$1,875,810,000.00 (UN MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS DIEZ MIL PESOS 00/100 M.N.) |
| DEMANDA TOTAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES RESPECTO DEL MONTO DE LA OFERTA: | 5.36 VECES EL MONTO DE LA OFERTA |
| PLAZO DE LA EMISIÓN: | 84 DÍAS EQUIVALENTES A 3 (TRES) PERIODOS DE 28 DÍAS |
| FECHA DE EMISION: | 23 de julio de 2015 |
| FECHA DE REGISTRO Y LIQUIDACIÓN EN LA BMV: | 23 de julio de 2015 |
| FECHA DE VENCIMIENTO: | 15 de octubre de 2015 |
| IMPORTE DE POSTURAS PRESENTADAS: | \$1,875,810,000.00 (UN MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS DIEZ MIL PESOS 00/100 M.N.) |
| NÚMERO DE POSTURAS PRESENTADAS: | 35 |
| TASA DE RENDIMIENTO ANUAL MAXIMA ASIGNADA: | TIE de 28 días - 0.08% |
| TASA DE RENDIMIENTO ANUAL MINIMA ASIGNADA: | TIE de 28 días - 0.12% |
| TASA DE RENDIMIENTO PROMEDIO PONDERADA ASIGNADA A LA EMISIÓN: | TIE de 28 días - 0.1% |
| TASA APLICABLE AL PRIMER PERIODO DE INTERESES: | 3.21% (TRES PUNTO VEINTIUNO POR CIENTO) |

FORMA DE CÁLCULO DE LOS INTERESES: A PARTIR DE SU FECHA DE EMISIÓN, Y EN TANTO NO SEAN AMORTIZADOS, LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DEVENGARÁN UN INTERÉS SOBRE SU VALOR NOMINAL A UNA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL QUE EL REPRESENTANTE COMÚN CALCULARÁ EL DÍA HÁBIL ANTERIOR AL INICIO DE CADA PERÍODO DE INTERESES DE 28 (VEINTIOCHO) DÍAS, (EN ADELANTE LA "FECHA DE DETERMINACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL") Y QUE REGIRÁ DURANTE EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE, DE CONFORMIDAD CON LO QUE SE DETALLA A CONTINUACIÓN:

LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL (EN LO SUCESIVO, LA "TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL") SE CALCULARÁ MEDIANTE LA SUSTRACCIÓN DE 0.1% (CERO PUNTO DIEZ POR CIENTO) A LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO ("TIE" O "TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA") A UN PLAZO DE 28 (VEINTIOCHO) DÍAS, CAPITALIZADA O, EN SU CASO, EQUIVALENTE AL NÚMERO DE DÍAS EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERÉS CORRESPONDIENTE, QUE SEA DADA A CONOCER POR EL BANCO DE MÉXICO POR EL MEDIO MASIVO DE COMUNICACIÓN QUE ÉSTE DETERMINE O A TRAVÉS DE CUALQUIER MEDIO ELECTRÓNICO, DE CÓMPUTO O TELECOMUNICACIÓN (INCLUSO INTERNET) AUTORIZADO AL EFECTO POR DICHO BANCO, EN LA FECHA DE DETERMINACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL QUE CORRESPONDA O, EN SU DEFECTO, DENTRO DE LOS 22 (VEINTIDÓS) DÍAS HÁBILES ANTERIORES A LA MISMA, EN CUYO CASO DEBERÁ TOMARSE LA TASA DADA A CONOCER EL DÍA HÁBIL MÁS PRÓXIMO A DICHA FECHA.

EN CASO QUE LA TIE DEJE DE SER PUBLICADA, EL REPRESENTANTE COMÚN UTILIZARÁ COMO TASA SUSTITUTA PARA DETERMINAR LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES AQUELLA TASA QUE EL BANCO DE MÉXICO DETERMINE COMO TASA SUSTITUTA DE LA TIE.

PARA DETERMINAR LA TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA CAPITALIZADA O, EN SU CASO, EQUIVALENTE AL NÚMERO DE DÍAS NATURALES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE, EL REPRESENTANTE COMÚN UTILIZARÁ LA SIGUIENTE FÓRMULA:

$$TC = \left[\left(1 + \frac{TR}{36000} \times PL \right)^{\frac{NDE}{PL}} - 1 \right] \times \left[\frac{36000}{NDE} \right]$$

EN DONDE:

TC = TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA CAPITALIZADA O EQUIVALENTE AL NÚMERO DE DÍAS NATURALES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE.

TR = TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA.

PL = PLAZO DEL INSTRUMENTO CORRESPONDIENTE EN DÍAS NATURALES.

NDE = NÚMERO DE DÍAS NATURALES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE.

LOS INTERESES QUE DEVENGARÁN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES SE COMPUTARÁN A PARTIR DE SU FECHA DE EMISIÓN, O AL INICIO DE CADA PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE, Y LOS CÁLCULOS PARA DETERMINAR LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL Y EL MONTO DE LOS INTERESES A PAGAR, DEBERÁN COMPRENDER LOS DÍAS NATURALES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE. LOS CÁLCULOS SE EFECTUARÁN CERRÁNDOSE A CENTÉSIMAS.

LOS INTERESES QUE DEVENGUEN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES SE LIQUIDARÁN EN LA FORMA INDICADA EN LA SECCIÓN "PERIODICIDAD EN EL PAGO DE INTERESES" REFERIDA MÁS ADELANTE.

PARA DETERMINAR EL MONTO DE INTERESES PAGADEROS EN CADA PERÍODO DE INTERESES RESPECTO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, EL REPRESENTANTE COMÚN UTILIZARÁ LA SIGUIENTE FÓRMULA:

$$I = VN \left(\frac{TB}{36,000} \times NDE \right)$$

EN DONDE:

I = INTERÉS BRUTO DEL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE.
VN = VALOR NOMINAL TOTAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES EN CIRCULACIÓN.
TB = TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL.
NDE = NÚMERO DE DÍAS NATURALES EFECTIVAMENTE TRANSCURRIDOS EN EL PERÍODO DE INTERESES CORRESPONDIENTE.

INICIADO CADA PERÍODO DE INTERESES, LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL DETERMINADA NO SUFRIRÁ CAMBIOS DURANTE EL MISMO.

EL REPRESENTANTE COMÚN DARÁ A CONOCER A LA CNBV, A LA BMV Y AL INDEVAL, POR ESCRITO O A TRAVÉS DE LOS MEDIOS QUE ÉSTAS DETERMINEN, CON POR LO MENOS CON 2 (DOS) DÍAS HÁBILES DE ANTICIPACIÓN A LA FECHA DE PAGO, EL IMPORTE DE LOS INTERESES A PAGAR, Y EN SU CASO DE PRINCIPAL, Y LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES APLICABLE AL SIGUIENTE PERÍODO DE INTERESES.

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DEJARÁN DE DEVENGAR INTERESES A PARTIR DE LA FECHA SEÑALADA PARA SU PAGO (FECHA DE VENCIMIENTO), SIEMPRE QUE EL EMISOR HUBIERE CONSTITUIDO EL DEPÓSITO DEL IMPORTE DE LA AMORTIZACIÓN Y, DE LOS INTERESES CORRESPONDIENTES, EN LAS OFICINAS DE INDEVAL, A MÁS TARDAR A LAS 11:00 A.M. (HORA DE LA CIUDAD DE MÉXICO) DE ESE DÍA.

LA TASA DE INTERÉS BRUTO ANUAL APLICABLE PARA EL PRIMER PERÍODO DE INTERESES SERÁ DE:

3.21% (TRES PUNTO VEINTIUNO POR CIENTO)

PAGO DE INTERESES:

LOS INTERESES ORDINARIOS QUE DEVENGUEN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES SE LIQUIDARÁN CADA 28 (VEINTIOCHO) DÍAS, (EL "PERÍODO DE INTERESES"), CONFORME AL SIGUIENTE CALENDARIO O, SI FUERA INHÁBIL, EL SIGUIENTE DÍA HÁBIL, DURANTE LA VIGENCIA DE LA EMISIÓN, CONTRA LA ENTREGA DE LAS CONSTANCIAS QUE EL INDEVAL HAYA EXPEDIDO. EL PRIMER PAGO DE INTERESES ORDINARIOS SE EFECTUARÁ PRECISAMENTE EL 20 DE AGOSTO DE 2015.

| Periodo | Fecha de Pago de Intereses |
|---------|----------------------------|
| 1 | 20 de agosto de 2015 |
| 2 | 17 de septiembre de 2015 |
| 3 | 15 de octubre de 2015 |

EN EL CASO DE QUE CUALQUIERA DE LAS FECHAS ANTES MENCIONADAS SEA UN DÍA INHÁBIL, LOS INTERESES SE LIQUIDARÁN EL DÍA HÁBIL INMEDIATO SIGUIENTE. NO OBSTANTE LO ANTERIOR, LOS PERÍODOS DE INTERESES SIEMPRE SE COMPUTARÁN POR PERÍODOS DE 28 DÍAS.

AMORTIZACIÓN DE PRINCIPAL:

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES SERÁN AMORTIZADOS A SU VALOR NOMINAL, MEDIANTE TRANSFERENCIA ELECTRÓNICA, EN LA FECHA DE VENCIMIENTO, ES DECIR, EL:

15 de octubre de 2015 Y SI ESTE FUERE DÍA INHÁBIL, LA LIQUIDACIÓN SE REALIZARÁ EL DÍA HÁBIL INMEDIATO ANTERIOR.

LUGAR Y FORMA DE PAGO:

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.

INTERESES MORATORIOS:

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 MÁS 1 (UN) PUNTO PORCENTUAL Y SE CAUSARÁN A PARTIR DE LA FECHA EN OCURRA EL INCUMPLIMIENTO Y DURANTE TODO EL TIEMPO EN QUE ESTE CONTINÚE.

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 INTEGRAMENTE CUBIERTA Y SERÁN CALCULADOS SOBRE LA BASE DE UN AÑO DE 360 (TRESCIENTOS SESENTA) DÍAS Y POR LOS DÍAS 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.

OBLIGACIONES DE DAR, HACER Y NO HACER DEL EMISOR:

SALVO 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:

- (1) ESTADOS FINANCIEROS INTERNOS. 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.
- (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 POR CONCEPTO DE INTERESES 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 (PARIPASSU). 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, SE PODRÁN DAR POR VENCIDOS ANTICIPADAMENTE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES EN LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES ESTABLECIDOS MÁS ADELANTE:

- (1) FALTA DE PAGO OPORTUNO DE INTERESES. SI EL EMISOR DEJA DE PAGAR INTERESES AL AMPARO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, DENTRO DE LOS TRES (3) DÍAS HÁBILES SIGUIENTES A SU VENCIMIENTO, CON EXCEPCIÓN DEL ÚLTIMO PAGO DE INTERESES, MISMO QUE DEBERÁ HACERSE EN LA FECHA DE VENCIMIENTO.
- (2) 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 PRINCIPAL E INTERESES 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 TREINTA (30) DÍAS 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.
- (3) 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) ANTERIOR (Y HAYA TRANSCURRIDO EL PLAZO DE GRACIA QUE SE INDICA EN DICHO PÁRRAFO (1)), TODAS LAS CANTIDADES PAGADERAS POR EL EMISOR CONFORME AL TÍTULO CORRESPONDIENTE SE PODRÁN DECLARAR VENCIDAS ANTICIPADAMENTE, SIEMPRE Y CUANDO AL MENOS 1 (UN) TENEDOR ENTREGUE UNA NOTIFICACIÓN AL REPRESENTANTE COMÚN INDICANDO SU INTENCIÓN DE DECLARAR VENCIDOS ANTICIPADAMENTE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, EN CUYO CASO SE HARÁN EXIGIBLES DE INMEDIATO LA SUMA PRINCIPAL INSOLUTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, LOS INTERESES DEVENGADOS Y NO PAGADOS CON RESPECTO A LA MISMA Y TODAS LAS DEMÁS CANTIDADES QUE SE ADEUDEN CONFORME A LOS MISMOS.

EN EL CASO DE QUE OCURRA EL EVENTO MENCIONADO EN EL PÁRRAFO (2) (Y HAYA TRANSCURRIDO EL PLAZO DE GRACIA QUE SE INDICA EN DICHO PÁRRAFO (2) 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 INSOLUTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, LOS INTERESES DEVENGADOS Y NO PAGADOS CON RESPECTO A LA MISMA Y TODAS LAS DEMÁS CANTIDADES QUE SE ADEUDEN CONFORME A LOS MISMOS. PARA EFECTOS DE RESOLVER SOBRE LA DECLARACIÓN DE VENCIMIENTO ANTICIPADO, EL QUÓRUM DE ASISTENCIA Y VOTACIÓN 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" DEL TÍTULO CORRESPONDIENTE.

EN EL CASO DE QUE OCURRA EL EVENTO MENCIONADO EN EL PÁRRAFO (3) 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, LOS INTERESES DEVENGADOS Y NO PAGADOS CON RESPECTO A LA MISMA Y TODAS LAS DEMÁS CANTIDADES QUE SE ADEUDEN CONFORME A LOS MISMOS.

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: 349,732,782.92 (TRESCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MILLONES SETECIENTOS TREINTA Y DOS MIL SETECIENTOS OCHENTA Y DOS PESOS 92/100 M.N.)

A CONTINUACIÓN SE DESGLOSAN LAS COMISIONES ORIGINADAS POR LA EMISIÓN, LAS CUALES SERÁN CUBIERTAS CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA EMISIÓN (INCLUYEN IVA):

1. COMISIÓN POR COLOCACIÓN : \$ 151,573.32 (CIENTO CINCUENTA Y UN MIL QUINIENTOS SETENTA Y TRES PESOS 32/100 M.N.)

2. CUOTA BMV: \$ 80,843.76 (OCHENTA MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS 76/100 M.N.)

CASA DE BOLSA BBVA BANCOMER, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER FUNGE COMO RESPONSABLE DE LOS PAGOS.

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 APLICABLE RESPECTO DE LOS INTERESES PAGADOS CONFORME A LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES SE ENCUENTRA SUJETA (I) PARA LAS PERSONAS FÍSICAS O MORALES RESIDENTES EN MÉXICO PARA EFECTOS FISCALES, A LO PREVISTO EN LOS ARTÍCULOS 58, 160 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 179, 195 Y DEMÁS APLICABLES DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA VIGENTE. 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



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

MIEMBROS DEL SINDICATO COLOCADOR



LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO A QUE HACE REFERENCIA ESTE AVISO SE ENCUENTRAN INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES CON EL NÚMERO 0293-4.16-2013-001 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.