



## Documento de Información Clave para la Inversión

### CORPORACIÓN ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

El presente documento no es, y bajo ninguna circunstancia deberá ser considerado como un prospecto de oferta. Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en el Prospecto del Programa y en el Suplemento Informativo de la Segunda Emisión.

### CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO ("CBs")

#### I. CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

<b>Emisor:</b>	<b>Corporación Actinver, S.A.B. de C.V.</b>
<b>Tipo de Valor:</b>	Certificados Bursátiles
<b>Vigencia del Programa:</b>	5 años
<b>Monto del Programa:</b>	Hasta MXN\$800 millones
<b>Clave de Pizarra:</b>	<b>ACTINVR 14</b>
<b>Número de Emisión:</b>	Segunda Emisión
<b>Monto de Emisión:</b>	<b>Hasta MXN\$350 millones</b>
<b>Valor Nominal de los CBs:</b>	MXN\$100 (cien 00/100 M.N.) pesos cada uno
<b>Número de CBs:</b>	Hasta 3,500,000
<b>Plazo de Emisión:</b>	1,288 (Mil doscientos ochenta y ocho) días, equivalentes a 3.5 (tres punto cinco) años, aproximadamente.
<b>Fecha de Publicación de Aviso de Oferta Pública:</b>	2 de septiembre de 2014
<b>Fecha de Cierre de Libro:</b>	3 de septiembre de 2014
<b>Fecha de Emisión:</b>	4 de septiembre de 2014
<b>Fecha de Cruce y Liquidación:</b>	4 de septiembre de 2014
<b>Fecha de Vencimiento:</b>	15 de marzo de 2018
<b>Tasa de Interés:</b>	Variable, en función de hasta TIIIE <sub>29</sub> + Spread
<b>Periodicidad en el Pago de Intereses:</b>	Cada 28 días
<b>Mecanismo de Colocación:</b>	Construcción de libro tradicional
<b>Modalidad de Asignación:</b>	Los Certificados Bursátiles serán asignados a tasa única, a discreción del Emisor y del Intermediario Colocador
<b>Tipo de Emisión:</b>	Rendimiento a tasa única
<b>Precio de Colocación:</b>	MXN\$100 (cien 00/100 M.N.) pesos cada uno
<b>Garantía:</b>	Quirografía, por lo que no cuentan con garantía específica alguna
<b>Calificación:</b>	HR "A" de HR Ratings de México, S.A. de C.V. y "A (mex)": de Fitch México S.A. de C.V.
<b>Amortización:</b>	Un solo pago en la Fecha de Vencimiento
<b>Posibles Adquirientes:</b>	Personas físicas o morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente
<b>Representante Común:</b>	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple
<b>Intermediario Colocador:</b>	

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ES DEL DOMINIO PÚBLICO Y PUEDE CONSULTARSE A TRAVÉS DE LA PÁGINA [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) O [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx) Y CUMPLIRÁ EN TODO MOMENTO CON LOS REQUISITOS DE LA LEGISLACIÓN APLICABLE

Handwritten signature



## II. FACTORES DE RIESGO

*Los Certificados Bursátiles podrían ser amortizados de forma anticipada.*

Existe la posibilidad de que el Emisor amortice los Certificados Bursátiles correspondientes de forma anticipada. En este supuesto, los Tenedores podrían tener o no el derecho a recibir una prima por amortización anticipada. Independientemente de que se prevea una prima por amortización anticipada o no, los Tenedores deberán estar preparados para incurrir en costos de rompimiento de fondeo en caso de que la Emisión de Certificados Bursátiles sea susceptible de amortización anticipada.

*Es posible que no se desarrolle un mercado secundario activo para los Certificados Bursátiles.*

Si bien los Certificados Bursátiles están inscritos en el RNV y listados en el listado de valores autorizados para cotizar de la Bolsa, no es posible asegurar que se desarrollará un mercado de negociación activo para los Certificados Bursátiles, ni que los mismos se negociarán a un precio igual o superior al de Colocación. El precio al cual se lleguen a negociar los Certificados Bursátiles que se emitan al amparo del Programa está sujeto a diversos factores, tales como el nivel de las tasas de interés, las condiciones del mercado, la situación macroeconómica en México y a nivel mundial, y la situación financiera del Emisor. En caso de que no se desarrolle un mercado secundario para los Certificados Bursátiles, los Tenedores podrían no tener la posibilidad de enajenar sus Certificados Bursátiles en el mercado a un precio atractivo.

*Los Tenedores podrían ser considerados, en cuanto a la prelación de pago de los Certificados Bursátiles, en igualdad de circunstancias con todos los demás acreedores comunes del Emisor, respecto del pago de cantidades conforme a los Certificados Bursátiles.*

En virtud de que los Certificados Bursátiles son quirografarios, la amortización de principal y el pago de intereses ordinarios y moratorios conforme a los mismos constituirán obligaciones incondicionales y no subordinadas del Emisor, y tienen o tendrán, en todo momento, cuando menos la misma prelación de pago (*pari passu*) que los demás pasivos no garantizados a cargo de la Compañía, presentes o futuros (con excepción de aquellas obligaciones de pago que tengan preferencia conforme a la legislación concursal aplicable). De conformidad con la Ley de Concursos Mercantiles, en caso de declaración de concurso mercantil del Emisor, ciertos créditos en contra de la masa, incluyendo los créditos en favor de los trabajadores (considerando los salarios de los dos años anteriores a la declaración de concurso mercantil), los créditos de acreedores singularmente privilegiados, los créditos con garantías reales (hasta por el monto de dichas garantías reales), los créditos fiscales y los créditos de acreedores con privilegio especial, tendrán preferencia sobre los créditos de los acreedores comunes del Emisor (incluyendo los Tenedores). Asimismo, en términos del ordenamiento legal mencionado, para determinar el monto pagadero respecto de cada una de las obligaciones de la Compañía a partir de que se dicte la sentencia de declaración de concurso mercantil, deberán convertirse a UDIs (tomando en consideración el valor de la UDI en la fecha de declaración del concurso mercantil). Asimismo, las obligaciones de pago del Emisor (incluyendo aquellas que deriven de Certificados Bursátiles quirografarios), sin garantía real, denominadas en Pesos o UDIs, dejarán de devengar intereses a partir de la fecha de declaración del concurso mercantil.

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'KDF'.



### III. INFORMACIÓN DEL EMISOR<sup>1</sup>

El Emisor es una sociedad de nacionalidad mexicana, constituida en 2004. El Emisor es una sociedad tenedora de acciones y ofrece sus servicios y productos a través de sus principales Subsidiarias, directas o indirectas, entre las que se incluyen (i) Grupo Financiero Actinver, (ii) Banco Actinver, (iii) Operadora Actinver, (iv) Actinver Casa de Bolsa, y (v) Arrendadora Actinver.

#### **Descripción del negocio.**

El Emisor es una sociedad tenedora de acciones con un modelo de negocios enfocado en ofrecer servicios personalizados; la plataforma del Emisor está verticalmente integrada para poder ofrecer bajo un mismo techo servicios y productos a la medida para satisfacer las necesidades financieras de los clientes. Los 304 mil millones de pesos en activos bajo administración y custodia que concentra el Emisor son resultado de su crecimiento orgánico a lo largo del tiempo y de la habilidad para realizar adquisiciones estratégicas cuando se presentan oportunidades atractivas.

El Emisor cuenta con 3 (tres) grandes líneas de negocio que desarrolla por conducto de sus Subsidiarias.

1. **Administración y gestión de activos.** Durante los primeros seis meses de 2014, ésta línea de negocios representó el 35% de los ingresos del Emisor. Dentro de esta línea de negocios, se ofrecen al público diversos servicios, principalmente fondos de inversión, rubro en el que, Operadora Actinver se ha consolidado como la quinta operadora de sociedades de inversión más grande del país con más de 103,962 millones en activos en administración. Asimismo, en octubre de 2012, se realizó el lanzamiento de "Inversión ALPHA", un producto que ofrece a clientes con inversiones superiores a cinco millones de pesos una estrategia manejada por un equipo de profesionales financieros a través de la administración activa de sus portafolios con cinco perfiles de riesgo distinto basado en una metodología de riesgo y rendimiento. Al cierre de junio 2014, Inversión ALPHA cuenta con más de 2,664 millones en activos administrados.
2. **Banca Privada y Patrimonial.** Las principales plataformas de ésta línea de negocios son Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver, que a su vez son los principales distribuidores de los fondos de inversión de Operadora Actinver. Como parte de estas plataformas, se ofrece una diversificada gama de productos y servicios con un enfoque de atención personalizada. Los clientes tienen acceso a operaciones de mesas de capitales, dinero, cambios y derivados, servicios de asesoría, servicios de consultoría en materia de seguros, fiduciario, previsión social, tarjetas de débito, chequeras entre otros. Los servicios de crédito bancario y arrendamiento puro, mismos que han sido incluidos en el portafolios de servicios financieros de las Subsidiarias del Emisor de forma reciente, forman parte también de esta línea de negocios y representan al cierre de junio de 2014 el 17% de los ingresos del Emisor, con una cartera de 7,257 millones de pesos.
3. **Banco de Inversión.** A través de Actinver Casa de Bolsa, el Emisor brinda servicios de asesoría financiera personalizada y se distingue como el segundo intermediario colocador no controlado por grupos internacionales en emisiones de deuda. Durante los primeros seis meses de 2014, Actinver Casa de Bolsa ha participado en más de 100 transacciones de capital y deuda en el mercado mexicano.

Las principales funciones del Banco de Inversión son la promoción corporativa con un enfoque de atención y servicio personalizados. Otra de las actividades de esta línea de negocios es estructurar y colocar valores de capital y deuda en el mercado mexicano; gracias a la red de distribución y clientela del Emisor, el Banco de Inversión cuenta con la capacidad de pulverizar ampliamente las colocaciones en las que participa. A cinco años del inicio de sus operaciones, el Banco de Inversión ha participado en más de 255 transacciones de capital y deuda en el mercado mexicano.

DOCUMENTO DE VENTA AUTORIZADO POR LA CNBV

EL PROGRAMA FUE AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/6409/2013 DE FECHA 24 DE MAYO DE 2013 Y SE ENCUENTRA INSCRITO EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES BAJO EL NÚMERO 3088-4-15-2013-002. LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE SON OBJETO DE LA PRESENTE OFERTA PÚBLICA FORMAN PARTE DEL PROGRAMA, SU EMISIÓN FUE AUTORIZADA POR COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/107247/2014 DE FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2014. SE ENCUENTRAN INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES BAJO EL NÚMERO 3088-4-15-2013-002-02 Y SON APTOS PARA SER LISTADOS EN EL LISTADO CORRESPONDIENTE DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES. ADEMÁS, EL PRESENTE DOCUMENTO DE INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN FUE AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/107247/2014 DE FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

Concepto	2011	2012	2013	2T	2T	1Sem	1Sem
				2014	2013	2014	2013
				(3 meses)	(3 meses)	(6 meses)	(6 meses)
Activos en Sociedades de Inversión	67,256	77,129	95,271	104,229	89,267	104,229	89,267
Activos en Administración y Custodia	282,475	232,987	281,728	299,096	260,071	299,096	260,071
Cartera Neta Crédito Bancario	665	2005	4,511	6,039	2,719	6,039	2,719
Cartera Vencida	0	0	0	5	9	5	9
Cartera Neta Arrendamiento	548	975	1,210	1,215	1,136	1,215	1,136
Sucursales	83	82	80	77	82	77	82
Precio Cierre Acción	11.00	11.95	14.17	14.58	12.85	14.58	12.85
Valor de Capitalización	5,747	6,243	7,970	8,450	6,675	8,450	6,675

  

Concepto	2011	2012	2013	2T	2T	1Sem	1Sem
				2014	2013	2014	2013
				(3 meses)	(3 meses)	(6 meses)	(6 meses)
Ingresos Totales	2,925	3,563	4,362	1,248	1,019	2,437	2,155
Ingresos Operativos	1,958	2,283	2,680	852	630	1,643	1,356
Resultado de la Operación	348	380	552	211	137	371	326
Margen Financiero	185	700	620	301	135	498	341
Margen Operativo	18%	17%	21%	25%	22%	23%	24%
Resultado Neto	235	256	396	148	85	258	210
Margen Neto	12%	11%	15%	17%	14%	16%	15%
Activo Total	22,051	32,466	39,984	42,648	42,028	42,648	42,028
Capital Contable	2,978	3,090	3,757	4,178	3,203	4,178	3,203
ROE	8.00%	8.00%	11.00%	12.00%	11.00%	12.00%	11.00%

Nota: El cálculo del ROE se realiza tomando en cuenta los resultados de los últimos 12 meses de la emisora.

#### IV. LISTA DE CONTACTOS

Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver		
Banca de Inversión	Teléfono	Correo electrónico
Nathan Moussan Farca	5268-0901	nmoussan@actinver.com.mx
Roberto Cayetano Jimenez	5268-0972	rjimenez@actinver.com.mx
Ventas Institucionales		
Luis Armando Alvarez	5268-0902	lalvarez@actinver.com.mx
Domingo Diaz	1103-6600 Ext 6797	ddiaz@actinver.com.mx
Jose Antonio Sotres	1103-6600 Ext 0904	jsotres@actinver.com.mx

\* La elaboración del presente documento es responsabilidad tanto de Corporación Actinver como de Casa de Bolsa Actinver.

\*\* Para mayor información de los términos y características de los valores, ver el título, aviso de oferta pública y de colocación a través de la página [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) o [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)



DOCUMENTO DE VENTA AUTORIZADO POR LA CNBV

EL PROGRAMA FUE AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/6409/2013 DE FECHA 24 DE MAYO DE 2013 Y SE ENCUENTRA INSCRITO EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES BAJO EL NÚMERO 3088-4-15-2013-002. LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE SON OBJETO DE LA PRESENTE OFERTA PÚBLICA FORMAN PARTE DEL PROGRAMA, SU EMISIÓN FUE AUTORIZADA POR COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/107247/2014 DE FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2014. SE ENCUENTRAN INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES BAJO EL NÚMERO 3088-4-15-2013-002-02 Y SON APTOS PARA SER LISTADOS EN EL LISTADO CORRESPONDIENTE DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES. ADEMÁS, EL PRESENTE DOCUMENTO DE INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN FUE AUTORIZADO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES MEDIANTE OFICIO NÚMERO 153/107247/2014 DE FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2014.