

PRUDENTIAL BANK, S. A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, PRUDENTIAL GRUPO FINANCIERO
Ejercito Nacional 843-B, Acceso A Piso 1 México D.F. C.P. 11520
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007
Expresados en moneda de poder adquisitivo de septiembre de 2007
(Cifras en millones pesos)

| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | |
|---|------------|---|------------|
| DISPONIBILIDADES | 1 | CAPTACIÓN TRADICIONAL | |
| | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 0 |
| INVERSIONES EN VALORES | 339 | OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS | |
| Títulos para negociar | 339 | Saldos acreedores en operaciones de reporto | 0 |
| OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| Saldos deudores en operaciones de reporto | 0 | ISR y PTU por pagar | 2 |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 48 |
| Créditos de consumo | 2 | IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | 0 |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 2 | TOTAL PASIVOS | <u>50</u> |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO | 2 | CAPITAL CONTABLE | |
| (-) MENOS: | | CAPITAL CONTRIBUIDO | |
| ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (0) | Capital social | 325 |
| CARTERA DE CRÉDITO (NETO) | 2 | CAPITAL GANADO | (4) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 17 | Reservas de capital | (0) |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 2 | Resultado de ejercicios anteriores | 0 |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | 0 | Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable | (3) |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | 3 | Resultado neto | (3) |
| OTROS ACTIVOS | 7 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>321</u> |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 7 | TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE | <u>321</u> |
| Otros activos | 7 | | |
| TOTAL ACTIVO | <u>371</u> | | |

CUENTAS DE ORDEN

| | | |
|--|--------|--------|
| Bienes en Fideicomiso o Mandato | - | |
| Bienes en custodia o administración | 16,493 | |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de te | 139 | 16,632 |
| Títulos a recibir por reporto | 75 | |
| (Menos) Acreedores por reporto | 75 | 0 |
| Deudores por reporto | 99 | |
| (Menos) Títulos a entregar por reporto | 99 | 0 |
| Otras cuentas de registro | - | - |

A la fecha del presente balance general el capital social histórico es de \$ 316,100,000.00

El presente balance general se formulo de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de instituciones de crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Indice de Capitalización (Capital neto/Activos en riesgo totales) = 930.21 %, (Capital neto/Activos en riesgo de crédito) = 467.87 %

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

http://www.prudentialbank.com.mx/pdf/BANK_EFT_3er2007.pdf

<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

MANUEL SOMOZA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

FERNANDO CISNEROS MATUSITA
DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

CESAR ZETINA ESCOBAR
CONTRALOR

JORGE CABRERA AGUILA
AUDITOR INTERNO

PRUDENTIAL BANK, S. A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, PRUDENTIAL GRUPO FINANCIERO
Ejército Nacional 843-B, Acceso A Piso 1 México D.F. C.P. 11520
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007
Expresados en moneda de poder adquisitivo de septiembre de 2007
(Cifras en millones de pesos)

| | | |
|---|-----|-------------|
| Ingresos por intereses | 11 | |
| Gastos por intereses | (3) | |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | (7) | |
| MARGEN FINANCIERO | | 1 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | (0) |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | | 1 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 52 | |
| Comisiones y tarifas pagadas | (0) | |
| Resultado por intermediación | 10 | 62 |
| INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN | | 63 |
| Gastos de administración y promoción | | (89) |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | | (26) |
| Otros productos | 23 | |
| Otros gastos | 0 | 23 |
| RESULTADO ANTES DE ISR y PTU | | (3) |
| Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades causados | (3) | |
| Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos | 2 | (0) |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | | (3) |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | | 0 |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | | (3) |
| Operaciones discontinuadas | | 0 |
| RESULTADO NETO | | (3) |

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de instituciones de crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

http://www.prudentialbank.com.mx/pdf/BANK_EFT_3er2007.pdf

<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

MANUEL SOMOZA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

FERNANDO CISNEROS MATUSITA
DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

CESAR ZETINA ESCOBAR
CONTRALOR

JORGE CABRERA AGUILA
AUDITOR INTERNO

PRUDENTIAL BANK, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, PRUDENTIAL GRUPO FINANCIERO
Ejercito Nacional No. 843-B "Antara Polanco" Torre Paseo, Acceso A Piso 1, Col Granada México D.F. C.P. 11520
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007
Expresados en moneda de poder adquisitivo de septiembre 2007
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado neto \$ (3)

Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:

Resultados por valuación a valor razonable
Estimación preventiva para riesgos crediticios
Depreciación y amortización 3
Impuestos diferidos (2)
Provisiones para obligaciones diversas 3
Interés minoritario
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos
Total de partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de 1

Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:

Disminución o aumento en la captación tradicional 0
Aumento o disminución de cartera de crédito (2)
Aumento o disminución por operaciones de inversiones en valores (1) (16)
Disminución o aumento por operaciones con reportos (1) 0
Disminución o aumento por préstamos de valores (1)
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados (1)
Préstamos interbancarios y de otros organismos
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos
Otros aumentos o disminuciones de partidas relacionadas con la operación 20
Total de aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación 2

Recursos generados por la operación 3

Actividades de financiamiento

Emisión de obligaciones subordinadas
Amortización de obligaciones subordinadas
Pago de dividendos en efectivo
Aportaciones o reembolsos de capital social
Disminución o aumento en otras actividades de financiamiento

Actividades de inversión

Adquisición o venta de inmuebles, mobiliario y equipo (2)
Adquisición o venta de inversiones permanentes en acciones
Disminución o aumento en cargos y créditos diferidos
Bienes adjudicados
Venta de bienes adjudicados
Disminución o aumento en otras actividades de inversión

Recursos utilizados en actividades de inversión (2)

Aumento en disponibilidades 1

Disponibilidades al principio del periodo 0

Disponibilidades al final del periodo \$ 1

El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de instituciones de crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

http://www.prudentialbank.com.mx/pdf/BANK_EFT_3er2007.pdf
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

MANUEL SOMOZA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

FERNANDO CISNEROS MATUSITA
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

CESAR ZETINA ESCOBAR
CONTRALOR

JORGE CABRERA AGUILA
AUDITOR INTERNO

PRUDENTIAL BANK, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, PRUDENTIAL GRUPO FINANCIERO
 Ejercito Nacional No. 843-B, Acceso A Piso 1 México D.F. C.P. 11520
ESTADO DE VARIACIÓN EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007
 Expresados en moneda de poder adquisitivo de septiembre de 2007
 (Cifras en millones de pesos)

| CONCEPTO | Capital Contribuido | | Capital Ganado | | | Total capital contable |
|--|---------------------|--|------------------------------------|--|----------------|------------------------|
| | Capital social | Incremento por actualización del capital social pagado | Resultado de ejercicios anteriores | Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores | Resultado neto | |
| Tipos de Saldo | 526 | 528 | 535 | 536 | 548 | 560 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2006 | 316 | 9 | (0) | (0) | | 324 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | |
| Suscripción de acciones | | | | | | 0 |
| Capitalización de utilidades | | | | | | 0 |
| Constitución de reservas | | | | | | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | | | 0 |
| Pago de dividendos | | | | | | 0 |
| Otras | | | | | | 0 |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | |
| -Resultado neto | | | | | (3) | (3) |
| -Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | | 0 |
| -Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | | | | | | 0 |
| -Resultado por conversión de operaciones extranjeras | | | | | | 0 |
| -Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable | | | | | | 0 |
| -Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | 0 |
| -Ajustes por obligaciones laborales al retir | | | | | | 0 |
| -Otras | | | | | | 0 |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (3) | (3) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2007 | 316 | 9 | (0) | (0) | (3) | 321 |

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

http://www.prudentialbank.com.mx/pdf/BANK_EFT_3er2007.pdf
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

MANUEL SOMOZA ALONSO
DIRECTOR GENERAL

FERNANDO CISNEROS MATUSITA
DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACION

CESAR ZETINA ESCOBAR
CONTRALOR

JORGE CABRERA AGUILA
AUDITOR INYERNO

Prudential Bank, S. A.
Institución de Banca Múltiple
Prudential Grupo Financiero

Información financiera correspondiente al tercer trimestre de 2007, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007, excepto las relativas a tipos de cambio, número y valor nominal de las acciones, cifras en moneda extranjera o cuando así se indique)

www.prudentialbank.com.mx

Septiembre del 2007

CONTENIDO

| <u>Concepto</u> | <u>Página</u> |
|---|---------------|
| Balance General | 3 |
| Estado de Resultados | 6 |
| Estados de Variaciones en el Capital Contable | 7 |
| Estado de Cambios en la Situación Financiera | 8 |
| Antecedentes y actividad de la Institución | 9 |
| Políticas contables y de preparación de estados financieros | 9 |
| Activos y pasivos en moneda extranjera | 11 |
| Disponibilidades | 12 |
| Inversiones en valores | 12 |
| Cartera de créditos | 12 |
| Otras cuentas por cobrar | 12 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 13 |
| Otros activos | 13 |
| ISR y PTU por pagar | 13 |
| Acreedores diversos | 13 |
| Capital social | 13 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 14 |
| Información por segmentos | 14 |
| Gastos de administración | 15 |
| Control interno | 15 |
| Partes relacionadas | 16 |
| Diferencias contables México vs información para controladora | 16 |
| Índice de capitalización | 17 |
| Administración de riesgos | 18 |
| Calificación de la cartera | 22 |
| Indicadores Financieros | 23 |
| Consejo de administración | 24 |
| Acuerdos de la Asamblea de Accionistas | 25 |

La información contenida en este reporte puede ser consultada en la pagina de internet:

www.prudentialbank.com.mx

Existe también información de Prudential Bank, S. A. Institución de Banca Múltiple, Prudential Grupo Financiero (Banco) en el sitio de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV): www.cnbv.gob.mx/estadistica

Prudential Bank, S. A.
Balance General
al 30 de septiembre de 2007

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Activos | | |
| Disponibilidades | 1 | 1 |
| Inversiones en Valores | 328 | 339 |
| Títulos para negociar | 328 | 339 |
| Operaciones con valores y Derivados | 0 | 0 |
| Saldos deudores en operaciones de reporto | 0 | 0 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | | |
| Cartera de Crédito Vigente | | |
| Créditos Comerciales | | |
| Actividad Empresarial o Comercial | | |
| Créditos a entidades financieras | | |
| Créditos a entidades gubernamentales | | |
| Consumo | 0 | 2 |
| Vivienda | _____ | _____ |
| Total Cartera de Crédito Vigente | _____0 | _____2 |
| Total Cartera de Crédito | _____0 | _____2 |
| Reservas preventivas (-) | _____0 | _____0 |
| Cartera de Crédito Neta | _____0 | _____2 |
| Otras cuentas por cobrar | 15 | 17 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (Neto) | 0 | 2 |
| Impuestos diferidos | 0 | 3 |
| Otros activos | _____1 | _____7 |
| Activo Total | _____345 | _____371 |

Prudential Bank, S. A.
Balance General
al 30 de septiembre de 2007

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Pasivo y Capital | | |
| Captación Tradicional | 0 | 0 |
| Depósitos de disponibilidad inmediata | 0 | 0 |
| Depósitos a plazo del público | | |
| Depósitos a plazo mercado de dinero | | |
| Operaciones con valores y Derivados | 0 | 0 |
| Saldos acreedores en obligaciones de reporto | 0 | 0 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Pagar | 7 | 50 |
| ISR y PTU por pagar | 4 | 2 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3 | 48 |
| Créditos diferidos | — | — |
| Pasivo Total | <u>7</u> | <u>50</u> |
| Capital Contribuido | 325 | 325 |
| Capital social | 325 | 325 |
| Capital Ganado | 13 | (4) |
| Resultado de ejercicios anteriores | (1) | (1) |
| Resultado neto | <u>14</u> | <u>(3)</u> |
| Capital Contable | <u>338</u> | <u>321</u> |
| Total Pasivo y Capital Contable | <u>345</u> | <u>371</u> |

Prudential Bank, S. A.
Balance General
al 30 de septiembre de 2007

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Cuentas de Orden | | |
| Bienes en fideicomisos o mandato | | |
| Bienes en custodia o en administración | 15,529 | 16,493 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | <u>5</u> | <u>139</u> |
| | 15,534 | 16,632 |
| Títulos a recibir por reportos | 5 | 75 |
| (Menos) Acreedores por reporto | <u>5</u> | <u>75</u> |
| (Neto) | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Deudores por reporto | 34 | 99 |
| (Menos) títulos a entregar por reporto | <u>34</u> | <u>99</u> |
| (Neto) | 0 | 0 |
| | | |
| Total Cuentas de Orden | 15,534 | 16,632 |

“El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$316.

Manuel Somoza Alonso
 Director General

Fernando Cisneros Matusita
 Director de Finanzas

Cesar Zetina Escobar
 Contralor

Jorge Cabrera Águila
 Auditor Interno

Prudential Bank, S. A.**Estado de Resultados****del 1° de enero al 30 de septiembre de 2007**

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---|---------------|---------------|
| Ingresos por intereses | 1 | 9 |
| Gastos por intereses | <u>0</u> | <u>3</u> |
| Margen de intereses | 1 | 6 |
| Resultado por posición monetaria | <u>(2)</u> | <u>(4)</u> |
| Margen financiero | (1) | 2 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Margen financiero ajustado | (1) | 2 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 14 | 39 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | |
| Resultado por intermediación | <u>9</u> | <u>0</u> |
| Ingresos (egresos) totales de la operación | 22 | 41 |
| Gastos de administración y promoción | <u>3</u> | <u>86</u> |
| Resultado de la operación | 19 | (45) |
| Otros productos | 0 | 22 |
| Otros gastos | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultado antes de ISR y PTU | 19 | (23) |
| ISR y PTU causados | 4 | (3) |
| ISR y PTU diferidos | <u>1</u> | <u>(3)</u> |
| Resultado antes de participación en subsidiarias | 14 | (17) |
| Utilidad neta subsidiarias | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultado por operaciones continuas | 14 | (17) |
| Interés minoritario | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultado Neto | 14 | (17) |

“El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Manuel Somoza Alonso
Director General

Cesar Zetina Escobar
Contralor

Fernando Cisneros Matusita
Director de Finanzas

Jorge Cabrera Águila
Auditor Interno

Prudential Bank, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 1° de enero al 30 de septiembre de 2007

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| <u>Concepto</u> | <u>Capital</u> | <u>Capital Ganado</u> | | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| | <u>contribuido</u> | <u>Resultado de</u> | <u>Resultado</u> | |
| | <u>Capital Social</u> | <u>ejercicios</u> | <u>neto</u> | <u>Capital</u> |
| | | <u>anteriores</u> | | <u>Contable</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006 | 325 | - | (1) | 324 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | |
| Aplicación del resultados del ejercicio 2006 | | (1) | 1 | |
| Movimientos por el reconocimiento de la pérdida integral: | | | | |
| Resultado neto | _____ | _____ | <u>(3)</u> | <u>(3)</u> |
| Saldos al 30 de septiembre de 2007 | 325 | (1) | (3) | 321 |

“El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Manuel Somoza Alonso
Director General

Fernando Cisneros Matusita
Director de Finanzas

Cesar Zetina Escobar
Contador

Jorge Cabrera Águila
Auditor Interno

Prudential Bank, S. A.
Estado de Cambios en la Situación Financiera
Del 1° de enero al 30 de septiembre de 2007

Millones de Pesos expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2007

| Actividades de operación: | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Resultado por operaciones continuas | 14 | (3) |
| Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos | | |
| Resultado por valuación a valor razonable | | |
| Impuestos diferidos | <u>0</u> | <u>(2)</u> |
| | 14 | (5) |
| Cambios en partidas relacionadas con la operación: | | |
| Incremento (decremento) en: | | |
| Inversiones en Valores | (5) | (16) |
| Otras cuentas por cobrar | (15) | (17) |
| Otras cuentas por pagar | 7 | 42 |
| Otros Activos | <u>(1)</u> | <u>(1)</u> |
| Total de recursos provenientes de la operación | 0 | 3 |
| Actividades de inversión: | | |
| Incremento en mobiliario y equipo | <u>0</u> | <u>(2)</u> |
| Recursos utilizados en actividades de inversión | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Aumento de efectivo y equivalentes | 0 | 0 |
| Efectivo y equivalentes al principio del periodo | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | <u><u>1</u></u> | <u><u>1</u></u> |

“El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas practicas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Manuel Somoza Alonso
 Director General

Fernando Cisneros Matusita
 Director de Finanzas

Cesar Zetina Escobar
 Contador

Jorge Cabrera Águila
 Auditor Interno

ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD DE LA INSTITUCIÓN.

El Banco, es subsidiaria de Prudential Grupo Financiero, S. A. de C. V. (Grupo Financiero), y se constituyó el 15 de noviembre de 2006 de conformidad con las leyes de la República Mexicana, con una duración indefinida; con fecha 4 de enero de 2007 obtuvo autorización del Gobierno Federal, otorgada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y por parte de Banco de México (Banxico), para operar como institución de banca múltiple regulada por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y por las disposiciones emitidas por la CNBV como órgano de inspección y vigilancia de éstas instituciones.

Las principales actividades que realiza el Banco consisten en la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la LIC y, en consecuencia, puede realizar todo tipo de operaciones y prestar todos los servicios bancarios a que se refiere el artículo 46 de la LIC, de conformidad con las disposiciones legales y administrativas aplicables, y con apego a las sanas prácticas y usos bancarios, financieros y mercantiles.

Con fecha 4 de junio de 2007 la CNBV autorizó el inicio de operaciones al Banco a través del oficio número 121-2/871224/2007

POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados conforme a las bases contables establecidas por la CNBV para instituciones de banca múltiple en la circular única, publicada en el Diario Oficial de la Federación del 2 de diciembre de 2005.

A falta de un criterio contable específico de la CNBV, deberán aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las Normas de Información Financiera (NIF), emitidos por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera; las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el 'International Accounting Standards Board' (IASB) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Norteamérica, emitidos por el 'Financial Accounting Standards Board' (FASB).

A continuación se resumen los criterios contables más importantes, incluyendo los conceptos, métodos y criterios relativos al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

- a. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, los metales amonedados se valúan a su valor razonable al cierre del período y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico al cierre del período.

Los rendimientos sobre disponibilidades que generan intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

- b. Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda emitidos por sociedades de inversión, títulos gubernamentales y títulos bancarios, y se clasifican de acuerdo con la intención del Banco al momento de su adquisición en: títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Las transferencias de títulos entre categorías requieren la autorización expresa de la CNBV, excepto las de títulos disponibles para la venta hacia títulos para negociar y las transferencias de títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Al 30 de septiembre de 2007 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan y posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la CNBV, denominados "proveedores de precios".

El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias.

Los ajustes resultantes de la valuación se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

El Banco no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realicen en efectivo.

- c. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga, y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato.

Para efectos de reconocer el resultado de la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registran en resultados y tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo. Asimismo, dichas posiciones activas y pasivas se registran en cuentas de orden.

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto” representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a mercado de los títulos objeto del reporto sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Banco actúa como reportado o reportador, respectivamente.

Para efectos de presentación, en el balance general se compensan de forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por el Banco. Los saldos deudores o acreedores después de la compensación, no se compensan entre sí, aunque se trate de operaciones con una misma entidad en las que el Banco actúe como reportada y reportadora a la vez.

Los intereses, premios, utilidades o pérdidas y los efectos de valuación se reflejan en los resultados del ejercicio en los rubros de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Las NIF reconocen las operaciones de reporto en relación con la sustancia de la transacción y requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

- d. Se registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir y a entregar por las operaciones con instrumentos financieros y derivados al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- e. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco con antigüedad menor a 90 días desde su registro inicial. Aquellos saldos con antigüedad superior a 90 días son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos.
- f. Las NIF requieren, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso, previo análisis y evaluación de las posibilidades reales de recuperación de la cuenta por cobrar.
- g. Inmuebles, mobiliario y equipo se expresan a su valor actualizado, determinado mediante la aplicación a su costo de adquisición de factores derivados de las UDI.
- h. La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las tasas y vidas útiles de los activos estimadas por la Administración del Banco, tanto sobre el costo de adquisición como sobre los incrementos por actualización.
- i. Las transacciones en moneda extranjera y en UDI se registran al tipo de cambio o valores vigentes en la fecha de su concertación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se presentan en moneda nacional al tipo de cambio o valores publicados por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio y valores de las UDI entre las fechas de las transacciones y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.

- j. El Impuesto sobre la Renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causados con base en la utilidad gravable del ejercicio, se cargan a los resultados del ejercicio.
- k. El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. La PTU diferida se registra solamente con base en aquellas diferencias temporales entre la utilidad neta del ejercicio contable y la fiscal aplicable para PTU, que se presume razonablemente provocarán un pasivo o un beneficio en el futuro.
- l. El capital social y la utilidad (pérdida) del ejercicio representan el valor de dichos conceptos en términos de poder adquisitivo al fin del último período, y se determinan aplicando a los importes históricos factores derivados de la UDI.

La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y se actualiza aplicando factores derivados de la UDI.

- m. El resultado por posición monetaria representa la pérdida por inflación, medida en términos de la UDI, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresado en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio. La pérdida por este concepto se muestra en el estado de resultados, como parte integrante del margen financiero; asimismo, la pérdida originada por las partidas que no generan margen financiero se muestra en el estado de resultados como parte integrante de otros ingresos. La tasa de inflación fue 4.16% en 2006, al 30 de septiembre de 2007 la inflación del ejercicio es de 2.06%.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

A la fecha de los estados financieros el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses como se muestra a continuación:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Activos | 15,427 | 11,397 |
| Pasivos | <u>300</u> | <u>897</u> |
| Posición neta larga (corta) | <u>15,127</u> | <u>10,500</u> |

A la fecha de los estados financieros el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$10.9260 por dólar (10.7946 al 2T 2007).

El Banco debe cumplir con la regulación que emite Banxico; en relación con los límites para fines de operaciones en monedas extranjeras. Dichos límites son como se menciona a continuación:

- i. La posición (corta o larga) en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder de la cantidad que resulte de multiplicar el factor del 1.83 por el monto del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iii. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2007 el Banco cumplía con dichas normas y límites.

DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Caja | 0 | 0 |
| Banxico – Neto | 0 | 0 |
| Depósitos en otras entidades | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Total | 1 | 1 |

INVERSIONES EN VALORES

La posición en títulos para negociar es como se muestra a continuación:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Títulos para negociar:</u> | | |
| BPAS | 47 | 130 |
| BONDES | 49 | 110 |
| BONOS | 0 | 99 |
| CETES | 231 | 0 |
| PRLV | <u>1</u> | <u>0</u> |
| Total | 328 | 339 |

CARTERA DE CRÉDITOS

A la fecha del presente informe, se han otorgado créditos con importe de \$2.4 (\$0.4 en 2T2007). Dicho crédito se calificó como “A1”, constituyéndose una reserva por \$0.014 (\$0.002 en 2T2007).

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|---------------|---------------|
| Premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones no crediticias | 15 | 15 |
| Otros adeudos | 0 | 2 |
| Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | 0 | 0 |
| Prestamos a empleados | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total | 15 | 17 |

MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

El saldo de este rubro se integra como sigue:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Equipo de cómputo | 0 | 1 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 0 | 0 |
| Mejoras y adaptaciones | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Total | 0 | 2 |

Estas cifras incluyen \$0.046 de depreciación al 3T2007

OTROS ACTIVOS

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---|---------------|---------------|
| Derivados de obligaciones laborales al retiro | 0 | 6 |
| Pagos provisionales de impuestos | 1 | 1 |
| Otros pagos anticipados | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total | 1 | 7 |

ISR Y PTU POR PAGAR

| | | |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Impuesto sobre la Renta por pagar | <u>4</u> | <u>2</u> |
|-----------------------------------|----------|----------|

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|---------------|---------------|
| Acreedores diversos | 0 | 10 |
| Provisiones para obligaciones diversas | 1 | 19 |
| Provisión para obligaciones laborales | 0. | 9 |
| Impuesto por pagar | <u>2</u> | <u>10</u> |
| Total | 3 | 48 |

CAPITAL SOCIAL

El capital social del Banco está integrado como se muestra a continuación:

| <u>Descripción</u> | Número de <u>Acciones</u> | <u>3T2007</u> |
|--|------------------------------|-------------------|
| | | <u>Importe</u> |
| Acciones de la Serie "F" | 316,099 | 316 |
| Acciones de la Serie "B" | <u>1</u> | <u>0</u> |
| Capital social pagado histórico | 316,100 | 316 |
| Incremento por actualización | | <u>9</u> |
| Capital social a pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007 | | <u>325</u> |

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad y la LIC, el capital social del Banco está integrado por acciones de la Serie “F” y “B” Las acciones de la Serie “F” deben representar, cuando menos, el 51% del capital social y el 49% restante del capital social podrá estar representado por acciones de la Serie “B”, las cuales son de libre suscripción.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán impuestos equivalentes al 38.89% si se pagan durante los ejercicios 2007 y 2008, respectivamente. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuesto.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO

La diferencia entre los resultados contables y fiscales se debe, principalmente, a los efectos del ajuste anual por inflación a los efectos de la inflación para fines contables, a los efectos de valuación a mercado y a los gastos no deducibles.

Las diferencias temporales por las que se reconoce ISR se integra como sigue:

| <u>Concepto</u> | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Diferencias temporales en activos | 0 | 0 |
| Otros conceptos de activo | 0 | 11 |
| Pérdidas fiscales del ejercicio | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Suma | <u>0</u> | <u>11</u> |
| Impuesto diferido | 0 | 3 |

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Hasta el 4 de junio de 2007, fecha en que se recibió la autorización para iniciar operaciones, los recursos de su capital y otros disponibles, se invirtieron en inversiones en títulos para negociar, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que se presenta por segmentos corresponde a operaciones de inversiones en valores en títulos para negociar, como sigue:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingresos por intereses | <u>1</u> | <u>9</u> |
| Gastos por intereses: | | |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de rendimiento y Préstamo de valores | | |
| Operaciones en reporto | 0 | 2 |
| Premos a cargo | | |
| En operaciones de reporto | 0 | 1 |
| Perdida en cambios por valorización | 0 | 0 |
| Actualización de gastos por intereses | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gastos por intereses | <u><u>0</u></u> | <u><u>3</u></u> |
| | | |
| Resultado por valuación razonable | | |
| Títulos para negociar | 0 | 0 |
| Títulos a recibir en operaciones de reporto | 0 | 0 |
| Títulos a entregar en operaciones de reporto | 0 | 0 |
| | | |
| Resultado por compraventa | | |
| Títulos para negociar | 9 | 0 |
| Resultado por compraventa de divisas | | |
| Actualización del resultado por intermediación | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultado por intermediación | <u><u>9</u></u> | <u><u>0</u></u> |

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCIÓN

Los gastos incurridos por el Banco a la fecha de los estados financieros se analizan como sigue:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---|---------------|---------------|
| Remuneraciones y prestaciones al personal | 1 | 60 |
| Honorarios | 1 | 13 |
| Rentas | 0 | 4 |
| Gastos de promoción y publicidad | 0 | 0 |
| Gastos no deducibles | 0 | 0 |
| Impuestos y derechos diversos | 0 | 1 |
| Amortizaciones | 0 | 0 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 0 | 0 |
| Otros | 1 | 7 |
| Incremento por actualización gastos | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Total | 3 | 86 |

CONTROL INTERNO

En relación a las medidas de control, el Banco se apegará en todo momento a las disposiciones establecidas en la normatividad aplicable.

El Sistema de Control Interno será aprobado por el Consejo de Administración, quedando establecido en el Manual de Control Interno, que contendrá los objetivos y lineamientos para su implementación, incluido lo relativo a la Administración Integral del Riesgo.

El Consejo de Administración es responsable de establecer un apropiado ambiente de control interno que tendrá que asegurar la exactitud, integridad y oportunidad de la información de las transacciones procesadas en los sistemas del Banco, toda vez que los objetivos del Sistema de Control Interno y los lineamientos para su implementación, apoyándose en las áreas de Auditoría, Contraloría, Cumplimiento y el encargado de la UAIR.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

| <u>Saldos con partes relacionadas</u> | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | 15 | 15 |
| Cuentas por pagar | 0 | 2 |

Operaciones:

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|----------|---------------|---------------|
| Ingresos | 13 | 52 |
| Gastos | 0 | 12 |

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas corresponden a las siguientes actividades:

1. Los pagos de comisiones por la distribución de las sociedades de inversión de la Operadora al Banco
2. Pagos de servicios administrativos a la Operadora a Servicios

Los precios y contraprestaciones que se utilizan para la realización de las operaciones intercompañías son los mismos que se utilizarían entre partes independientes en operaciones comparables.

DIFERENCIAS CONTABLES MÉXICO VS INFORMACION PARA CONTROLADORA

El Banco presenta al Grupo Financiero sus estados financieros para efectos de consolidación, y a su vez, el Grupo Financiero presenta la información financiera consolidada a las instituciones del extranjero que la controlan; sin incluir en dicha información consolidada los efectos de la inflación que de conformidad con la normatividad contable mexicana, deben de contener los estados financieros del Banco y sus compañías afiliadas y controladora.

INDICE DE CAPITALIZACION

Al 3T2007 el Banco tiene requerimientos de capital por \$5.72 (\$4.1 al 2T2007), en tanto que el capital neto básico es de \$321.33 (\$333.6 al 2T2007), sin tener capital complementario, teniendo un excedente de \$315.63 (\$329.5 al 2T2007). Los coeficientes de capital son los siguientes:

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---|---------------|---------------|
| Capital Neto / Capital Requerido Total | 80.84 | 56.19 |
| Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito | 3,491.86 | 947.76 |
| Capital Neto / Activos en Riesgo Totales | 646.72 | 449.55 |
| Capital Básico / Capital Requerido Total | 80.84 | 56.19 |
| Capital Básico / Activos en Riesgo Totales | 646.72 | 449.53 |

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 134 Bis de la LIC, la CNBV clasifica a Prudential Bank como 1, tomando como base el índice de capitalización de 684.69 .

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV, el Banco divulga la siguiente información:

La Administración Integral de Riesgos en el Banco incluye el conjunto de políticas, procedimientos y acciones para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

El Consejo de Administración, aprobó los objetivos, límites, lineamientos y políticas sobre la exposición al riesgo, documentadas en el Manual de Administración Integral de Riesgos.

Objetivos

El citado Manual incluye los siguientes objetivos de la Administración Integral de Riesgos:

Los riesgos deben tomarse sobre la base de juicios rigurosamente analíticos.

Debe existir claridad y diversificación en la toma de riesgos.

Los riesgos deben ser tomados con moderación, con relación al capital disponible y en respuesta a oportunidades atractivas de negocio.

En todas las áreas de negocio los riesgos tomados deben medirse bajo una base común.

Los riesgos deben recibir una supervisión adecuada al tipo de riesgo e informarse oportunamente a las diferentes áreas involucradas.

Los riesgos deberán cumplir estrictamente con las limitaciones contenidas en la Legislación Mexicana.

La utilización de la mejor práctica para la administración de riesgos que se considere óptima.

Comité de Riesgos y Unidad de Administración Integral de Riesgos

El Consejo de Administración acordó que se constituyera un Comité de Riesgos para vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por el mismo.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro propietario del Consejo de Administración y entre sus integrantes se incluye al Director General, un Consejero Propietario, el responsable de la Unidad de

Administración Integral de Riesgos (en adelante UAIR) y el Auditor Interno, este último con voz pero sin voto.

A su vez, el Comité de Riesgos, se apoya, en la UAIR para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos conforme a la legislación vigente. La UAIR es independiente de las áreas tomadoras de riesgo.

Metodologías para la medición de Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez

Riesgo de Mercado

La metodología que el Banco ha asumido para gestionar este tipo de riesgo es a través del Valor en Riesgo (VaR) que se calcula diariamente. Se estima tanto el VaR de tasa de interés como el del tipo de cambio.

Prudential utiliza un modelo de VaR histórico, basado en 380 días hábiles (379 cambios porcentuales) de muestra y un intervalo de confianza de 99% en una distribución Normal y un horizonte de liquidación de un día. El cálculo se realiza a partir de la serie de pérdidas y ganancias simuladas considerando funciones de peso exponenciales para las observaciones.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, incluyendo el portafolio de crédito, se encuentra incluida en el modelo VaR.

También se realiza Backtesting, que es el análisis histórico comparativo del VaR, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados, en caso de presentarse desviaciones en las pérdidas o utilidades de operación de más del 40% se informa a todas las áreas correspondientes.

Adicionalmente se realizan pruebas de en condiciones extremas para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

El Valor en Riesgo correspondiente al mes de septiembre de 2007 (no auditado) ascendió a:

| VaR al 30 de septiembre | VaR promedio del segundo trimestre del 2007 | Límite aplicable |
|-------------------------|---|------------------|
| 0.086 MXN | 0.025 MXN* | 6.672 MXN |

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito derivado de la cartera crediticia del Banco se evalúa mediante un análisis exhaustivo del acreditado, que debe ser aprobado por el Comité de Crédito.

Basándose en este análisis y en los lineamientos de la CNBV al acreditado se le asigna una calificación y una probabilidad de incumplimiento, la estimación de la pérdida esperada está en función de las garantías que tenga el crédito.

Las reservas preventivas que se establecen están en función de dicha calificación que se asigna a los acreditados individualmente.

El riesgo de crédito de instrumentos financieros, se divide en:

Riesgo emisor que representa el riesgo de que el Banco adquiera un papel de un emisor que incumpla con los pagos de interés y/o amortización del principal.

Riesgo de liquidación, que se genera al momento en que se realizan desembolsos por operaciones de mercado antes de recibir el contravalor por parte de la contraparte. Se genera en operaciones de intercambio de divisas y en operaciones de valores cuando la liquidación no es a través de un mecanismo de entrega contra pago.

Riesgo de Contraparte. Es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones de reporto que se efectúen en el Banco.

Antes de concertar cualquier operación que involucre los riesgos antes mencionados el área de crédito realiza un análisis de crédito que presenta al Comité de Crédito para recibir en todo caso su aprobación.

Derivado del análisis de crédito al cierre del mes de septiembre se determinó:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Reservas por cartera de créditos | \$0.014 |
|----------------------------------|---------|

Cabe mencionar que a la fecha solo se había otorgado un crédito, mismo que fue reservado de acuerdo a la metodología que para ello establece la CNBV, utilizando por lo tanto su probabilidad de incumplimiento.

En cuanto a la pérdida esperada del mismo, a la fecha de cálculo se considera poco relevante al ser un crédito garantizado, con efectivo o valores, y de acuerdo a nuestro análisis y evaluación del acreditado y su plazo de vigencia, su otorgamiento no implica posibilidad alguna incumplimiento.

Riesgo de Liquidez

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco.

Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y reprecación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El Banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte ALM/GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente. Se controla por moneda y se tiene un monto de liquidez

Al 30 de septiembre en brechas acumuladas el banco contaba con un monto de:

| | |
|----------------------------|-----------|
| Brecha acumulada a 28 días | \$267.319 |
|----------------------------|-----------|

Riesgo Operativo

El riesgo operativo se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

Cuando se presenten incidentes de riesgo operativo y legal, se analizan sus posibles impactos, así como las pérdidas incurridas por concepto de dichos errores, fallas o deficiencias, la UAIR mantendrá al efecto una base de datos histórica incluyendo el evento y monto de la pérdida.

Riesgo Tecnológico

La metodología adoptada para asegurar la mitigación del riesgo tecnológico se encuentra documentada en los manuales de políticas y procedimientos de la Dirección de Sistemas y Operaciones.

El Banco cuenta con un plan de continuidad de negocio, que tiene como objetivo el utilizar una instalación alterna como contingencia, esta instalación tiene como objetivo en ser utilizada en caso de desastre o cualquier situación que implicara el no contar con acceso a las oficinas del banco.

Riesgo Legal

El riesgo legal representa la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

En las relaciones jurídicas entre el Banco, sus clientes y contrapartes, se utilizan contratos marco por lo que el Banco conoce de antemano el tipo de riesgo legal implícito.

Las nuevas disposiciones regulatorias emitidas por las Autoridades se distribuyen de manera interna, con el objeto de evaluar su impacto y determinar las acciones a seguir a efectos de darles cumplimiento.

El Banco, se encuentra generando una base de datos histórica de pérdidas por riesgo operativo. No obstante y dado el reciente inicio de operaciones del banco no se han detectado eventos significativos o que pongan en peligro la solvencia de la institución.

En relación a riesgo legal, se ha establecido un nivel de tolerancia provisional de \$0.150, hasta que se cuente con una base de datos que proporcione información suficiente para establecer un nivel de tolerancia adecuado al crecimiento y operaciones del Banco.

Cabe mencionar que no se han presentado excesos sobre dicho nivel, presentando eventos por \$0.007 en el mes de septiembre y de \$0.011 promedio en el trimestre.

PRUDENTIAL BANK, S. A.

En cumplimiento de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presentamos la información financiera y demás información establecida en dichas disposiciones.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Manuel Somoza Alonso
Director General

Fernando Cisneros Matusita
Director de Finanzas

Cesar Zetina Escobar
Contralor

Jorge Cabrera Águila
Auditor Interno

PRUDENTIAL BANK, S. A.

**CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2007
(cifras en miles de pesos)**

| | Importe de la cartera crediticia | Reservas preventivas necesarias | | | |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Cartera comercial | Cartera de consumo | Cartera hipotecaria de vivienda | Total de reservas preventivas |
| Exceptuada | | | | | |
| Calificada | | | | | |
| Riesgo A | 2,411 | | 12 | | 12 |
| Riesgo B | | | | | |
| Riesgo C | | | | | |
| Riesgo D | | | | | |
| Riesgo E | | | | | |
| | | | | | |
| Total | 2,411 | | 12 | | 12 |
| Menos: | | | | | |
| Reservas constituidas | | | | | 13 |
| EXCESO | | | | | 1 |

Notas:

1 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2007

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV.

INDICADORES FINANCIEROS

| | <u>2T2007</u> | <u>3T2007</u> |
|---|---------------|---------------|
| INDICE DE MOROSIDAD | N/A | N/A |
| INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA | N/A | N/A |
| EFICIENCIA OPERATIVA | .0035 | 0.820 |
| ROE | 0.16 | 0.210 |
| ROA | 0.15 | 0.150 |
| INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO | | |
| (1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito. | 3,491.86 | 947.76 |
| (2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado. | 646.72 | 449.55 |
| LIQUIDEZ | 7.92 | 100.00 |

Donde:

INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

INDICE DE CAPITALIZACION DESGLOSADO:

(1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Donde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Propietarios

Manuel de Jesús Somoza Alonso
Stephen Pelletier
Margaret R. Schram
Jaime Massieu Gosselin
Yuji Tanaka
Robert M. Weissman

Suplentes

Kevin C. Buckley
Juan Sebastián Musi Amione
Yoshitaka Yamamoto
Sergio Méndez Centeno
Fernando Francisco Cisneros Matusita
Teófilo Jaime Antonio Buzo Álvarez

Independientes

Propietarios

Miguel Angel Huerta Pando
Xavier Aitor de Irezabal Azqueta

Suplentes

Luis Oberhauser Waring
Omar José Ricalde Caqui

Comisario

Propietario

Fernando Javier Morales Gutiérrez

Suplente

José Antonio Quesada Palacios

El monto erogado por concepto de compensaciones a los miembros del Consejo de Administración, en lo que se lleva del año 2007, asciende a \$199,651 pesos.

Las remuneraciones de los principales funcionarios del Banco al 3T2007 ascienden a \$12,551,060 pesos y corresponden a sueldos, bonos, aguinaldos y otros beneficios sociales.

ACUERDOS DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Al 3T2007, se han celebrado las Asambleas de Accionistas siguientes:

Resumen de los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Prudential Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple, Prudential Grupo Financiero celebrada el 27 de abril de 2007

Se tuvo por rendido y se aprobó el informe presentado por el Consejo de Administración sobre la marcha y las operaciones del Banco en su etapa pre-operativa por el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2006, ratificando todas y cada una de las actividades llevadas al cabo por el Consejo de Administración.

Se aprobaron los estados financieros anuales auditados de Prudential Bank, S. A. respecto del ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2006.

Se tuvo por rendido y se aprobó el informe presentado por el Comisario del Banco sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información presentada por el Consejo de Administración de Prudential Bank, S. A.

Se tomó nota de la pérdida incurrida por el Banco durante el ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2006 por la cantidad de \$453,000 (cuatrocientos cincuenta y tres mil pesos 00/100 Moneda Nacional), la cual será aplicada a resultados de ejercicios anteriores.

El Consejo de Administración del Banco quedó integrado como sigue:

Consejeros Propietarios

Manuel de Jesús Somoza Alonso (Presidente)
Stephen Pelletier
Margaret Schramm
Yuji Tanaka
Robert M. Weissman
Jaime Massieu Gosselin
Miguel Ángel Huerta Pando (Independiente)
Xavier Aitor de Irezabal y Azqueta (Independiente)

Consejeros Suplentes

Kevin C. Buckley
Juan Sebastián Musi Amione
Fernando Francisco Cisneros Matusita
Yasuo Ano
Teofilo Jaime Antonio Buzo Álvarez
Sergio Méndez Centeno
Luis Oberhauser Waring (Independiente)
Omar José Ricalde Coqui (Independiente)

Se ratificaron a los señores Fernando Javier Morales Gutiérrez y José Antonio Quesada Palacios como Comisario Propietario y Comisario Suplente de Prudential Bank, S. A., respectivamente.