

AVISO DE OFERTA PÚBLICA



BANCO COMPARTAMOS, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

CON BASE EN EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS CONSTITUIDO POR BANCO COMPARTAMOS, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DESCRITO EN EL PROSPECTO DE DICHO PROGRAMA POR UN MONTO TOTAL AUTORIZADO DE \$9,000'000,000.00 M.N. (NUEVE MIL MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL) O SU EQUIVALENTE EN UNIDADES DE INVERSIÓN, EN DÓLARES, MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, O EN CUALQUIER OTRA DIVISA, SE LLEVA A CABO LA PRESENTE OFERTA PUBLICA DE HASTA 20'000,000 (VEINTE MILLONES) DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS, CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 M.N. (CIEN PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL) CADA UNO, SEGÚN SE DESCRIBE EN EL SUPLEMENTO (EL "SUPLEMENTO").

MONTO TOTAL DE LA OFERTA:

HASTA \$2'000,000,000.00 M.N.

(DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL)

NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS:

HASTA 20'000,000 (VEINTE MILLONES) DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS

CALIFICACIÓN PARA LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS:

"mxAAA" por Standard & Poor's, S.A. de C.V.

"AA+(mex)" por Fitch México, S.A. de C.V.

Los términos con mayúscula inicial utilizados en este aviso (el "Aviso") y que no se definen en el mismo, tendrán el significado que se les atribuye en el Prospecto del Programa y en el Suplemento relativo a esta emisión de Certificados Bursátiles, según sea el caso.

CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA

EMISORA: Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (la "Emisora").

DOMICILIO DE LA EMISORA: Insurgentes Sur No. 1458, Col. Actipan, Del. Benito Juárez, C.P. 03230, México, D.F.

MONTO TOTAL AUTORIZADO DEL PROGRAMA: \$9,000'000,000.00 M.N. (nueve mil millones de pesos 00/100 Moneda Nacional) o su equivalente en UDIS, Dólares de los Estados Unidos de América, o en cualquier otra divisa, fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") mediante oficio No. 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015.

TIPO DE INSTRUMENTO: Certificados Bursátiles Bancarios, según se describe en el Suplemento.

VIGENCIA DEL PROGRAMA: 5 (cinco) años contados a partir de la fecha de actualización del Programa por la CNBV mediante oficio No. 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015.

TIPO DE OFERTA: Pública primaria nacional.

NUMERO DE EMISIÓN: Primera emisión al amparo del Programa (la "Emisión").

MONTO DE LA OFERTA: Hasta \$2'000,000,000.00 M.N. (dos mil millones de pesos 00/100 Moneda Nacional)

DENOMINACIÓN: Los Certificados Bursátiles se denominarán en Pesos.

CLAVE DE PIZARRA: COMPART 15.

PLAZO DE VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 1,820 (mil ochocientos veinte) días equivalente a aproximadamente (cinco) años.

NUMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES: Hasta 20'000,000 (veinte millones) de Certificados Bursátiles Bancarios.

VALOR NOMINAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: \$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional).

PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: \$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional) cada uno.

MECANISMO DE ASIGNACIÓN: Construcción de libro mediante asignación discrecional a tasa única. La asignación de los Certificados Bursátiles se llevará a cabo a discreción de la Emisora.

FECHA DE PUBLICACIÓN DEL AVISO DE OFERTA PÚBLICA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 1 de septiembre de 2015.

FECHA DE CONSTRUCCIÓN DE LIBRO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 1 de septiembre de 2015.

FECHA DE PUBLICACIÓN DEL AVISO CON FINES INFORMATIVOS DE COLOCACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 2 de septiembre de 2015.

FECHA DE EMISIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 3 de septiembre de 2015 (la "Fecha de Emisión").

FECHA DE REGISTRO EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.: 3 de septiembre de 2015.

FECHA DE LIQUIDACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 3 de septiembre de 2015.

FECHA DE VENCIMIENTO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: 27 de agosto de 2020 o en caso de ser Día Inhábil, su liquidación se hará el Día Hábil inmediato siguiente.

GARANTÍA: Los Certificados Bursátiles son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica. De conformidad con lo dispuesto por los artículos 6 y 10 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los Certificados Bursátiles no se encuentran entre las obligaciones garantizadas por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

En este sentido, la Emisora no ha gravado ni afectado activos de la misma como garantía o fuente de pago de los Certificados Bursátiles Bancarios.

CALIFICACIÓN OTORGADA POR STANDARD & POOR'S, S.A. DE C.V. A LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: "mxAAA", es decir, tiene el grado más alto que otorga Standard & Poor's en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional.

CALIFICACIÓN OTORGADA POR FITCH MÉXICO, S.A. DE C.V. A LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: "AA+(mex)", es decir, indica una expectativa de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento inherente sólo difiere ligeramente de los más altos emisores u obligaciones calificadas del país.

RECURSOS NETOS QUE OBTENDRÁ LA EMISORA CON LA COLOCACIÓN: \$[●] ([●]) aproximadamente una vez descontados los gastos en los que se incurre en la Emisión, descritos en el apartado "VII. Gastos Relacionados con la Oferta" del Suplemento informativo al prospecto.

TASA DE INTERÉS DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: De conformidad con el Calendario de Pago de Intereses y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o valor nominal ajustado, a la tasa de interés a que hace referencia el siguiente párrafo, que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada período de intereses de 28 (veintiocho) días ("Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual"), computado a partir de la Fecha de Emisión, o al inicio de cada período de intereses, según sea el caso, y registrará precisamente durante el período de intereses correspondiente conforme a lo siguiente:

La tasa de interés bruto anual (la "Tasa de Interés Bruto Anual para los Certificados Bursátiles") se calculará mediante la adición de [●] ([●]) por ciento a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a plazo de hasta 29 (veintinueve) días (la "Tasa de Interés de Referencia" o "TR") o la tasa que la sustituya, capitalizada o "TC" o, en su caso, equivalente al número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses (la fecha efectiva de pago), que sea dada a conocer por el Banco de México, por el medio masivo de comunicación que éste determine, o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por el Banco de México, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual o, en su defecto, dentro de los 2 (dos) Días Hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la tasa comunicada el Día Hábil más próximo a dicha fecha.

En caso que la TIIE o TR desaparezca, 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 TIIE o TR. Los cálculos para determinar las tasas y los intereses a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.

El Representante Común dará a conocer por escrito a la CNBV y a S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (el "Indeval") con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago de intereses, el importe de los intereses a pagar y la Tasa de Interés Bruto Anual para los Certificados Bursátiles aplicable para el siguiente período. Asimismo, dará a conocer a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (la "BMV") a través de EMISNET (o el medio que esta última determine) con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago de intereses, el monto de los intereses a

pagar y la Tasa de Interés Bruto Anual para los Certificados Bursátiles aplicable al siguiente período y, en su caso, el valor nominal ajustado por título.

Los Certificados Bursátiles dejarán de causar intereses a partir de la fecha señalada para su pago, siempre que la Emisora hubiere constituido el depósito del importe de la última amortización y, en su caso, de los intereses correspondientes, en las oficinas de Indeval a más tardar a las 11:00 A.M. de dicha fecha.

En el caso que respecto de algún pago de intereses, éste no sea cubierto en su totalidad, Indeval no estará obligado ni será responsable de entregar la constancia correspondiente de dicho pago, hasta que el mismo sea íntegramente cubierto.

TASA DE INTERÉS BRUTA ANUAL APLICABLE PARA EL PRIMER PERÍODO DE INTERESES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: La Tasa de Interés Bruto Anual aplicable para el primer período de intereses de los Certificados Bursátiles será de [●]% ([●] por ciento).

CAUSAS DE VENCIMIENTO ANTICIPADO: En el Suplemento y en el Título que documenta la presente Emisión, se describen una serie de limitaciones de estructura a las cuales se deberá sujetar la Emisora durante la vigencia de la Emisión, así como eventos que de ocurrir, resultarán en el vencimiento anticipado de los Certificados Bursátiles.

AMORTIZACIÓN DE PRINCIPAL DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: La amortización de los Certificados Bursátiles se hará conforme al calendario establecido en el Título de la presente Emisión y en la sección "Fechas de Amortización" del Suplemento.

AUMENTO EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EMITIDOS AL AMPARO DE LA PRESENTE EMISIÓN: La Emisora tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles adicionales (los "Certificados Bursátiles Adicionales") a los Certificados Bursátiles emitidos originalmente (los "Certificados Bursátiles Originales"). Los Certificados Bursátiles Adicionales (i) se considerarán que forman parte de la Emisión de los Certificados Bursátiles Originales (por lo cual, entre otras cosas, tendrán la misma clave de pizarra asignada por la BMV) y (ii) tendrán los mismos términos y condiciones que los Certificados Bursátiles Originales (incluyendo, sin limitación, fecha de vencimiento, tasa de interés y valor nominal de cada Certificado Bursátil Original), en el entendido que el destino que la Emisora dé a los fondos derivado de la colocación de los Certificados Bursátiles Adicionales, dependerá de sus necesidades al momento de la emisión correspondiente. Los Certificados Bursátiles Adicionales devengarán intereses de conformidad con el Calendario de Pago de Intereses, a la tasa aplicable a los Certificados Bursátiles Originales, por lo que tendrán derecho a recibir los intereses correspondientes a todo el período de intereses en curso, de aquel que sean emitidos. En virtud de la adquisición de Certificados Bursátiles Originales, se entenderá que los tenedores han consentido que la Emisora emita Certificados Bursátiles Adicionales, por lo que la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles Adicionales, no requerirá la autorización de los tenedores de los Certificados Bursátiles Originales.

INTERESES MORATORIOS: En caso de incumplimiento en el pago de principal de los Certificados Bursátiles (y en su caso, haya transcurrido el plazo de gracia previsto en el título), se causarán intereses moratorios sobre su valor nominal o valor nominal ajustado a la Tasa de Interés Bruto Anual para los Certificados Bursátiles aplicable durante cada período en que ocurra y continúe el incumplimiento, más 2 (dos) puntos porcentuales. Los intereses serán pagaderos a la vista desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma principal haya quedado íntegramente cubierta.

La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en el domicilio de la Emisora, ubicado en Insurgentes Sur No. 1458, Col. Actipan, Del. Benito Juárez, C.P. 03230, México, D.F.

OBLIGACIONES DE DAR, HACER Y DE NO HACER DE LA EMISORA: Los Certificados Bursátiles prevén ciertas obligaciones de dar, hacer o de no hacer de la Emisora según se señale en el Título, y en las secciones "Obligaciones de Dar de la Emisora, "Obligaciones de Hacer de la Emisora" y "Obligaciones de No Hacer de la Emisora" contenidas en el Suplemento.

FUENTE DE RECURSOS PARA EL PAGO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: La principal fuente de recursos para el pago de intereses y de principal de los Certificados Bursátiles provendrá de los flujos que reciba la Emisora por el pago de intereses que se derivan de la cartera de créditos que origina la Emisora en el curso ordinario de sus operaciones.

RÉGIMEN FISCAL: La tasa de retención del impuesto sobre la renta aplicable respecto a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54 y 135 y demás aplicables de la Ley de Impuesto Sobre la Renta vigente; y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley de 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. El régimen fiscal vigente podrá modificarse a lo largo de la duración de la presente Emisión, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular.

INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE PRINCIPAL E INTERESES U OTRAS CAUSAS DE VENCIMIENTO ANTICIPADO: En caso de que la Emisora no realice el pago oportuno del principal y/o intereses de los Certificados Bursátiles, o se dé el vencimiento anticipado de la Emisión, el Representante Común, sin perjuicio de los derechos que individualmente puedan ejercer los tenedores, ejercerá las acciones de cobro correspondientes dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que debió efectuarse el pago o se haya declarado el vencimiento anticipado de la Emisión, a menos que la asamblea general de tenedores resuelva lo contrario.

PERIODICIDAD DE PAGO DE LOS INTERESES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES: Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán al final de cada período de 28 (veintiocho) días, contra la entrega de la constancia

correspondiente que para tales efectos expida Indeval, durante la vigencia de la Emisión o en caso de ser Día Inhábil, su liquidación será el Día Hábil inmediato siguiente, calculándose en todo caso los intereses ordinarios respectivos por el número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses.

LUGAR Y FORMA DE PAGO DE INTERESES Y PRINCIPAL: Los intereses ordinarios devengados y el principal respecto de los Certificados Bursátiles serán pagados por la Emisora, por conducto del Representante Común, mediante transferencia electrónica de fondos en el domicilio de Indeval, ubicado en Av. Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, Distrito Federal, contra la entrega del Título mismo, o contra las constancias o certificaciones que para tales efectos expida Indeval, lo anterior con la finalidad de que Indeval distribuya los recursos en las cuentas que sus respectivos depositantes le instruyan, y éstos a su vez liquiden las cantidades adeudadas a los tenedores.

POSIBLES ADQUIRENTES: Personas físicas y morales de nacionalidad mexicana o extranjera, cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente.

LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN: Los Certificados Bursátiles objeto de la presente Emisión se registrarán e interpretarán conforme a la legislación mexicana aplicable. La Emisora, el Representante Común y, por virtud de la adquisición de los Certificados Bursátiles, los tenedores, se someten a la jurisdicción de los tribunales federales competentes con sede en la Ciudad de México, Distrito Federal, para cualquier controversia relacionada con los Certificados Bursátiles, cualquier asamblea de tenedores, y/o cualquier documento relacionado con la Emisión, renunciando a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de domicilio, presente o futuro, o por cualquier causa.

DEPOSITARIO: El Título que ampara los Certificados Bursátiles, se mantendrá en depósito en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., para los efectos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores.

REPRESENTANTE COMÚN: CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (el "Representante Común").

INTERMEDIARIOS COLOCADORES



Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer y HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC.

Los Certificados Bursátiles objeto de la presente oferta pública forman parte de un Programa de colocación autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y se encuentran inscritos con el número 2803-4.18-2015-003-01, en el Registro Nacional de Valores 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, solvencia de la Emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Prospecto, en el Suplemento y en el presente aviso, ni convalida los actos que, en su caso, hubieran sido realizados en contravención de las leyes.”

“Asimismo, manifestamos que a la fecha de presentación de este aviso o del Suplemento informativo y con base en la información que tenemos a nuestra disposición, a nuestro leal saber y entender, la Emisora reúne los supuestos contenidos en el artículo 13 Bis de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones.”

El Suplemento informativo se encuentra a disposición con los intermediarios colocadores y también podrá consultarse en Internet en las siguientes páginas: www.cnbv.gob.mx, www.bmv.com.mx y www.compartamos.com.


Autorización publicación CNBV No. 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015.

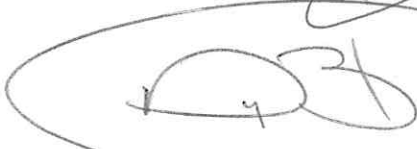
México, D.F., a 1 de septiembre de 2015.

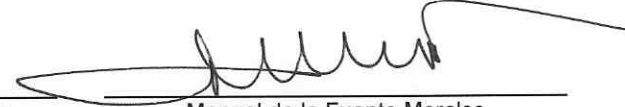
[sigue hoja de firmas]

"Asimismo, manifestamos que a la fecha de presentación de este aviso o del Suplemento informativo y con base en la información que tenemos a nuestra disposición, a nuestro leal saber y entender, la Emisora reúne los supuestos contenidos en el artículo 13 Bis de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones."

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple


Enrique Majós Ramírez
Director General



Patricio Díez de Bonilla García Vallejo
Director de Finanzas


Manuel de la Fuente Morales
Director Jurídico


Esta hoja de firmas corresponde a la portada del aviso de oferta pública respecto de la primera emisión de certificados bursátiles de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple al amparo del programa de colocación de Certificados Bursátiles Bancarios.

“Asimismo, manifestamos que a la fecha de presentación de este aviso o del Suplemento informativo y con base en la información que tenemos a nuestra disposición, a nuestro leal saber y entender, la Emisora reúne los supuestos contenidos en el artículo 13 Bis de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones.”

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer



Martha Alicia Marrón Sandoval
Representante legal




Ángel Espinosa García
Representante legal

Esta hoja de firmas corresponde a la portada del aviso de oferta pública respecto de la primera emisión de certificados bursátiles de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple al amparo del programa de colocación de Certificados Bursátiles Bancarios.

“Asimismo, manifestamos que a la fecha de presentación de este aviso o del Suplemento informativo y con base en la información que tenemos a nuestra disposición, a nuestro leal saber y entender, la Emisora reúne los supuestos contenidos en el artículo 13 Bis de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores” publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 y sus respectivas modificaciones.”

HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC



Yamur Severiano Muñoz Gómez
Representante legal



Santiago Cerylla Ysita
Representante legal

Esta hoja de firmas corresponde a la portada del aviso de oferta pública respecto de la primera emisión de certificados bursátiles de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple al amparo del programa de colocación de Certificados Bursátiles Bancarios.