



GRUPO FINANCIERO BANAMEX RESULTADOS AL TERCER TRIMESTRE 2016¹

- Al cierre del 3T16, Grupo Financiero Banamex (“Grupo Banamex”) continuó mostrando un importante dinamismo en sus distintos ámbitos de actividad.
- La captación integral de clientes superó los \$1.8 billones de pesos, con un crecimiento de 9% respecto al año anterior. Esta cifra es el mayor monto administrado por cualquier grupo financiero, y representa cerca del 20% del ahorro financiero del país.
- La cartera de crédito vigente alcanzó niveles récord de \$573 mil millones de pesos, 12% más que el 3T15. En especial la cartera de crédito a familias también registro niveles récord, al llegar a \$262 mil millones de pesos.
- Al cierre del 3T16, la cartera a empresas del sector privado creció 19%, respecto al cierre del 3T15. Además, en los últimos doce meses Grupo Banamex financió a empresas e instituciones a través de emisiones en mercados de deuda y capital por un total cercano a \$500 mil millones de pesos, con una participación del 45% del total del sistema.
- Banco Nacional de México (“Citibanamex”) mantiene sólidos índices de fortaleza financiera. Su índice de cartera vencida se ubicó en 1.5%, sus reservas de crédito cubren 2.9 veces dicha cartera, y el índice de capital básico 1 de Citibanamex se ubicó en 13.6% al cierre del 3T16.
- Los resultados acumulados a septiembre de 2016 incluyen la creación de reservas por \$2,131 millones de pesos en el 3T16, relacionadas con contingencias fiscales. Asimismo, los resultados acumulados a septiembre de 2015 incluyen una utilidad por \$1,991 millones de pesos provenientes de la venta del negocio adquirente, anteriormente revelada.
- Citibanamex reportó al mes de septiembre una utilidad acumulada por \$7,989 millones de pesos, 29% menor al mismo periodo de 2015. En el 3T16, Citibanamex registró una utilidad de \$1,000 millones de pesos, 68% menor al 3T15. Si se excluyeran los efectos no recurrentes ya mencionados, la utilidad acumulada y la utilidad del 3T16 crecerían 9% y 2% anualmente, respectivamente, con respecto al mismo periodo del año anterior.
- A su vez, la utilidad para los primeros nueve meses de 2016 del Grupo Banamex, llegó a \$12,704 millones de pesos, cifra 20% menor al mismo periodo del año anterior. Durante el 3T16, registró una utilidad neta de \$2,425 millones de pesos, 46% menor a la del 3T15. Al excluir los eventos no recurrentes ya mencionados, la utilidad acumulada a septiembre de 2016 crece 7% comparado con el mismo periodo del año anterior y 1% para la utilidad trimestral con respecto al 3T15.

México, D.F., a 28 de octubre de 2016.- Grupo Banamex reportó el día de hoy sus resultados financieros al cierre de 3T16. Grupo Banamex registró importante dinamismo en su actividad comercial, sólidos indicadores de fortaleza financiera, y una utilidad creciente en forma comparable.

En materia de captación integral de recursos de clientes, Grupo al cierre del 3T16 Banamex superó los \$1.8 billones de pesos, con un crecimiento de 9% con respecto al cierre del 3T15.

¹ De conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las sociedades controladoras de grupos financieros y Disposiciones de carácter general aplicables a Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV.

Esta cifra es el mayor monto administrado por cualquier grupo financiero, y representa cerca del 20% del ahorro financiero del país.

- Grupo Banamex se mantuvo como el mayor inversionista institucional en México al manejar cerca de \$993 mil millones de pesos a través de sus sociedades de inversión y las siefos administradas por Afore Banamex.
- Los recursos administrados por las sociedades de inversión del grupo llegaron a los \$497 mil millones de pesos, con un crecimiento anual de 2% u \$11 mil millones de pesos; y Afore Banamex administró recursos por cerca de \$496 mil millones de pesos, con un crecimiento del 20% anual u \$83 mil millones de pesos.
- Los depósitos vista alcanzaron los \$506 mil millones de pesos, con un incremento anual de 7% o \$35 mil millones respecto al cierre del 3T15. A su vez, los depósitos a plazo llegaron a \$168 mil millones, con un incremento anual de 55% o \$60 mil millones.

La cartera de crédito vigente alcanzó niveles récord de \$573 mil millones de pesos, 12% o \$61 mil millones de pesos más que el 3T15.

Al cierre del 3T16 el crédito a las familias también alcanzó niveles récord de \$262 mil millones de pesos, con un crecimiento interanual de 6% o \$15 mil millones. Éste es el nivel más alto registrado por el Banco en términos nominales.

- La cartera vigente de tarjetas de crédito fue de \$91 mil millones de pesos, nivel superior por 6% o \$5 mil millones de pesos al del cierre del 3T15. Durante los últimos doce meses, Citibanamex otorgó 1.3 millones de tarjetas nuevas, y la facturación y disposición de efectivo con tarjetas Citibanamex, en los últimos doce meses llegó a \$287 mil millones de pesos, 10% mayor al mismo periodo del año anterior.
- Citibanamex alcanzó los \$90 mil millones en créditos personales y de nómina, lo que representó un crecimiento interanual de 10% u \$8 mil millones de pesos.
- El crédito otorgado para la adquisición de vivienda alcanzó los \$81 mil millones de pesos. La cartera de vivienda otorgada bajo los esquemas de “Hipoteca Perfiles” presentó un crecimiento anual de 14%.

Grupo Banamex es uno de los principales intermediarios en el financiamiento integral a empresas e instituciones al canalizar recursos, tanto a través de crédito directo, como de emisiones en los mercados de deuda y capital.

- La cartera comercial alcanzó \$311 mil millones de pesos, con un crecimiento anual de 17% o \$46 mil millones.
- La cartera de empresas del sector privado aumentó 19% o \$42 mil millones con respecto al cierre del 3T15. De acuerdo con la clasificación interna, el crédito a las Pymes incrementó 26%, el crédito a empresas medianas aumentó 20%, y la cartera a corporativos e instituciones financieras creció 16%.
- En los últimos doce meses al 3T16, Grupo Banamex financió cerca de \$500 mil millones de pesos a través de mercados de deuda y capital, con una participación del 45% del monto total financiado por el sistema.

Los resultados del Grupo se explican fundamentalmente por:

- Mayores ingresos por margen financiero en Citibanamex derivados de mayores volúmenes de negocio, tanto en créditos como en captación, contrarrestado por menores ingresos en el negocio de seguros.
- Menores ingresos por comisiones derivadas de menores tarifas en ciertas comisiones, y la ausencia de ingresos por negocio adquirente, vendido en 2015. Estos impactos fueron parcialmente contrarrestados por mayores volúmenes de transacciones de clientes.
- Mayores ingresos por intermediación como consecuencia de mejores condiciones de mercado en el 2016.
- Resultado negativo en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación derivado de los eventos no recurrentes antes mencionados.
- Menores provisiones de crédito en los primeros nueve meses del 2016 con respecto al año anterior por una mejora general en la calidad de la cartera de crédito, tanto en crédito a familias como comercial. Las provisiones del trimestre crecen con respecto al año anterior derivado de incremento de volúmenes de cartera y maduración natural de algunos portafolios.
- Mayores gastos de administración en parte por el efecto de la devaluación de tipo de cambio en ciertos gastos, aunado a inversiones en infraestructura física y tecnológica, y mayores volúmenes de negocio.

Al cierre del 3T16, Grupo Banamex destacó por su solidez financiera.

- Grupo Banamex cuenta con una base de capital de \$183 mil millones de pesos, con lo que el índice de capital básico 1 de Citibanamex se ubicó en 13.6%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.
- El índice de cartera vencida total al 3T16 llegó a 1.5%, uno de los menores del sistema. El índice de cartera vencida en crédito a familias fue de 3.0% comparado con 3.4% del 3T15, y en cartera comercial fue de 0.2% contra 0.3% del 3T15.
- Las reservas de crédito cubren 2.9 veces el monto de la cartera vencida.
- Derivado de estos indicadores de solidez financiera, Citibanamex cuenta con los niveles más altos de calificaciones crediticias del sistema tanto de fortaleza individual como en escala global. S&P asigna a Citibanamex una calificación de fortaleza individual de "a-", la más alta del sistema. Por su parte, Fitch otorga a Citibanamex una calificación de viabilidad de "a-", la de mayor nivel en el sistema bancario mexicano. Moody's otorga a Citibanamex una calificación individual de riesgo crediticio base de "baa2", el nivel más alto otorgado a los bancos mexicanos.

	Fitch Ratings				Moody's				Standard & Poors				
	Corto Plazo	Largo Plazo	Viability Rating	Support Rating	Corto Plazo	Depósitos Largo Plazo	Largo Plazo	BCA*	Corto Plazo	Largo Plazo	SACP*		
Escala Nacional	F1+(mex)	AAA(mex)	a-	1	MX-1		Aaa.mx	baa2	mxA-1+	mxAAA	a-		
Moneda Local	F1	A Estable			P-2		A3		A3	Negativa		A-2	BBB+
Moneda Extranjera	F1	A Estable			P-2		A3		A3	Negativa		A-2	BBB+

Información a 30 de septiembre de 2016.

* BCA: Baseline Credit Assessment. SACP: Stand-alone credit profile

ÍNDICE

I. Situación Financiera	6
Capitalización	6
Liquidez	6
Calidad de Activos	7
Estado de Resultados	8
II. Operaciones Intragruppo y con Partes Relacionadas.....	12
III. Gobierno Corporativo	13
Consejo de Administración y Principales Directivos.....	13
Principales Políticas	14
Administración de Riesgos y Sistemas de Información	14
Control Interno	14
Compensaciones y Prestaciones	15
IV. Declaración sobre la Preparación de este Reporte	27

I. SITUACIÓN FINANCIERA

Durante el 3T16 Grupo Banamex registró importante dinamismo en su actividad comercial, sólidos indicadores de fortaleza financiera, y una utilidad creciente en forma comparable.

CAPITALIZACIÓN

Grupo Banamex cuenta con una base de capital de \$183 mil millones de pesos, con lo que el índice de capital básico 1 de Citibanamex se ubicó en 13.6%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.

Capitalización Millones de pesos nominales	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Capital Neto	118,483	115,777	117,307	117,351	114,206
- Capital básico	118,483	115,777	117,307	117,351	114,206
- Capital complementario	-	-	-	-	-
Activos ponderados por riesgo	752,887	830,371	812,759	817,980	840,598
- Activos por riesgo de crédito	500,000	570,530	569,278	567,820	571,642
- Activos por riesgo de mdo. y op.	252,887	259,841	243,482	250,160	268,956
Índice de capitalización	15.7%	13.9%	14.4%	14.3%	13.6%
- Índice de capital básico	15.7%	13.9%	14.4%	14.3%	13.6%
- Índice de capital complementario	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

La administración del Grupo Financiero Banamex supervisa de forma periódica, la calidad y suficiencia del capital por encima de la norma regulatoria, así como el comportamiento de los activos en riesgo, a partir del análisis de su desempeño y contribución en resultados.

LIQUIDEZ

Durante el 3T16, Banamex continuó mostrando una sólida posición de liquidez, derivado fundamentalmente de su franquicia y de su adecuado manejo de activos y pasivos. Los distintos índices de liquidez de Banamex han presentado el siguiente comportamiento:

Liquidez %	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Activos líquidos / Pasivos líquidos	78%	81%	82%	75%	79%
Captación Tradicional / Cartera Total	114%	110%	122%	114%	118%
Liquidez y capital / Activos y Reportos	62%	62%	62%	59%	60%
Liquidez / Captación Tradicional	97%	100%	96%	84%	85%

Índice de Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Activos Líquidos = Disponibilidades + Inversiones en Valores + Deudores por Reporto + Préstamo de Valores + Derivados

Pasivos Líquidos = Depósitos vista + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata y de corto plazo + Acreedores por Reporto + Colaterales Vendidos + Derivados

Captación Tradicional = Depósitos Vista + Depósitos Plazo + Bonos Bancarios

El Grupo Financiero Banamex tiene diversas fuentes de recursos, siendo las más importantes las siguientes:

- Internas: captación tradicional, activos líquidos y emisiones. Los activos líquidos a través de la venta, colocación o asignación, o bien, mediante diversos medios generadores de liquidez, como pueden ser principalmente: i) líneas de sobregiro respaldadas con garantías y ii) concertación de reportos intradía.
- Externas: call interbancario, subastas de Banxico, programas especiales, etc.

Las inversiones en capital del Grupo Financiero Banamex son determinadas en los presupuestos y son financiadas principalmente con excedentes de efectivo del vehículo legal que las requiere o, en su caso, con financiamientos de fuentes internas de efectivo dentro del propio Grupo Financiero.

CALIDAD DE ACTIVOS

Grupo Banamex mantiene sólidos indicadores de fortaleza financiera. El índice de cartera vencida total al 3T16 llegó a 1.5%, uno de los menores del sistema. Las reservas de crédito cubren 2.9 veces el monto de la cartera vencida

Calidad de Activos Millones de pesos	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Cartera vencida	9,618	9,074	8,104	8,468	8,758
- Comercial	820	564	540	662	778
- Consumo	8,032	7,548	6,718	7,017	7,056
- Vivienda	766	962	846	789	924
Reservas de crédito	(23,626)	(23,873)	(22,629)	(25,029)	(25,744)
Índice de cartera vencida	1.8%	1.6%	1.5%	1.5%	1.5%
- Comercial	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
- Consumo	4.6%	4.2%	3.8%	3.8%	3.8%
- Vivienda	1.0%	1.2%	1.0%	1.0%	1.1%
Cobertura de reservas	246%	263%	279%	296%	294%

ESTADO DE RESULTADOS

Los principales rubros del estado de resultados muestran las siguientes variaciones:

Grupo Financiero Banamex Estado de resultados (Millones de pesos)	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Ingresos por intereses	21,300	22,170	22,225	22,758	23,814
Gastos por intereses	(3,373)	(3,721)	(4,038)	(4,140)	(4,416)
Margen financiero de Intereses	17,927	18,449	18,187	18,618	19,398
Ingresos por primas (neto)	4,746	5,158	4,645	5,444	4,665
Incremento por reservas técnicas	46	(1,189)	(1,963)	(2,189)	(2,242)
Siniestralidad, reclamaciones y otras oblig. contractual	(4,003)	(4,267)	(3,173)	(3,546)	(4,032)
Margen financiero	18,716	18,151	17,696	18,327	17,789
Estim. preven. riesgos crediticios	(5,366)	(6,491)	(4,795)	(5,820)	(6,491)
Margen financiero ajustado	13,350	11,660	12,901	12,507	11,298
Comisiones y tarifas neto	7,718	6,913	7,277	7,502	7,564
-Comisiones y tarifas cobradas	8,140	9,861	7,862	8,005	8,209
-Comisiones y tarifas pagadas	(422)	(2,948)	(585)	(503)	(645)
Resultado por intermediación	(128)	423	2,342	1,142	2,270
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(956)	(2,054)	111	(1,416)	(3,049)
Gastos de administración y promoción	(13,303)	(12,638)	(13,877)	(13,752)	(14,006)
Total ingresos (egresos) de la operación	6,681	4,304	8,754	5,983	4,077
Participación en subsidiarias	(60)	38	42	65	146
Resultado antes de impuestos a la utilidad	6,621	4,342	8,796	6,048	4,223
Impuestos a la utilidad causados	(1,790)	(2,652)	(2,164)	(3,725)	(2,431)
Impuestos a la utilidad diferidos	(307)	596	(834)	2,207	654
Resultado por operaciones continuas	4,524	2,286	5,798	4,530	2,446
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Resultado neto	4,524	2,286	5,798	4,530	2,446
Interes minoritario	(24)	(10)	(25)	(24)	(21)
Resultado neto incluyendo part. no controladora	4,500	2,276	5,773	4,506	2,425

Los resultados acumulados a septiembre de 2016 incluyen la creación de reservas por \$2,131 millones de pesos en el 3T16, relacionadas con contingencias fiscales. Asimismo, los resultados acumulados a septiembre de 2015 incluyen una utilidad por \$1,991 millones de pesos provenientes de la venta del negocio adquirente, anteriormente revelada.

Citibanamex reportó al mes de septiembre una utilidad acumulada por \$7,989 millones de pesos, 29% menor al mismo periodo de 2015. En el 3T16, Citibanamex registró una utilidad de \$1,000 millones de pesos, 68% menor al 3T15. Si se excluyeran los efectos no recurrentes ya mencionados, la utilidad acumulada y la utilidad del 3T16 crecerían 9% y 2% anualmente, respectivamente, con respecto al mismo periodo del año anterior.

A su vez, la utilidad para los primeros nueve meses de 2016 del Grupo Banamex, llegó a \$12,704 millones de pesos, cifra 20% menor al mismo periodo del año anterior. Durante el 3T16, registró una utilidad neta de \$2,425 millones de pesos, 46% menor a la del 3T15. Al excluir los eventos no recurrentes ya mencionados, la utilidad acumulada a septiembre de 2016 crece 7% comparado con el mismo periodo del año anterior y 1% para la utilidad trimestral con respecto al 3T15.

Ingresos por Intereses: Los ingresos por intereses muestran una variación neta de \$1,056 millones en relación al 2T16, que se explica principalmente por los incrementos en los intereses cobrados de Créditos de Consumo por \$580 (principalmente Tasa \$584), de la Posición Propia de Valores por \$366, de Créditos Comerciales por \$308 millones (Volumen \$468, Días \$47, Tasa \$(207)) y por decrementos en los intereses cobrados de Reportos por \$233. Otros conceptos muestran un incremento neto de \$35 millones.

Las comisiones de crédito muestran un incremento de \$37 millones en relación al 2T16 y de \$35 millones en relación al 3T15.

Por otra parte, en relación a la variación del 3T16 vs 3T15, los ingresos por intereses muestran un incremento de \$2,514 millones, explicados principalmente por el aumento en los intereses cobrados de Créditos Comerciales \$1,260 millones (Volumen \$723, Tasa \$537), de la Posición Propia de Valores por \$842 millones y de Créditos de Consumo por \$411 millones (Volumen \$249, Tasa \$162). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$1 millón.

Gastos por Intereses: Los gastos por intereses muestran una variación de \$276 millones en relación al 2T16, integrada principalmente por el incremento en los intereses pagados de Depósitos por \$213 millones (Tasa \$308, Días \$24, Volumen \$(119)). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$63 millones.

En relación a la variación del 3T16 vs 3T15 por \$1,043 millones, se explica principalmente por el incremento en los intereses pagados de depósitos por \$1,154 millones y por decremento en reportos por \$189 millones. Otros conceptos muestran un incremento neto de \$78 millones.

Ingresos por primas: Los ingresos por primas muestran una variación de \$779 millones en relación al 2T16 que se explica principalmente por el decremento en las primas de productos con componente de inversión (Plan Patrimonial Banamex- PPB).

La variación del 3T16 vs el 3T15 se mantiene y solo muestra un ligero decremento de \$81 millones.

Incremento por Reservas Técnicas: Las reservas técnicas muestran una variación de \$53 millones en relación al 2T16 principalmente explicada por incrementos en las aportaciones del producto PPB.

Por lo que respecta a la variación del 3T16 vs 3T15 por \$2,288 millones de incremento se explica principalmente por la liberación por vencimientos del Plan Patrimonial Banamex.

Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones: La siniestralidad muestra un incremento de \$486 millones de pesos en relación al 2T16 que se explica principalmente por vencimientos de los productos con componente de inversión PPB (MX709200).

Por lo que respecta a la variación del 3T16 vs 3T15 por \$29 millones se explica principalmente por el incremento en siniestros.

Comisiones Cobradas: Las comisiones cobradas muestran una variación de \$204 millones en relación a 2T16 que se explica principalmente por el incremento en las comisiones por la Administración de Recursos de las Afores por \$82 millones, de Comisionistas por \$63 millones y por ofertas públicas de valores por \$47 millones. Otros conceptos muestran un incremento neto de \$12 millones.

En relación a la variación del 3T16 vs. 3T15 se muestra un ligero incremento por \$69 millones.

Resultados por Intermediación: Los Resultados por Intermediación muestran una variación en relación al 2T16 de \$1,128 millones de resultado positivo, explicada principalmente por las utilidades en la valuación a valor razonable de instrumentos financieros y derivados por \$6,188 millones y pérdida en la compra venta de valores y derivados por \$5,060 millones.

En relación al 3T16 vs. 3T15 se muestra una variación por \$2,398 millones, que se explica principalmente por utilidades en la valuación a valor razonable de instrumentos financieros y derivados por \$1,291 millones, en la compra venta de valores y derivados por \$1,083 millones y en la compra venta de divisas por \$24 millones.

Gastos de Operación. Los gastos de Administración y Promoción se mantienen y muestran un ligero incremento de \$254 millones en relación al 2T16.

En relación a la variación del 3T16 vs 3T15 por \$703 millones, se explica principalmente por el aumento en la inversión en infraestructura física y tecnológica, así como por mayores volúmenes de negocio.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación: Muestran una disminución contra el 2T16 de \$1,633 millones integrada como sigue:

Otros Ingresos de la Operación.- Muestra un ligero incremento de \$257 millones en relación al 2T16.

Otros (Egresos) de la Operación.- Muestra un incremento de \$1,890 millones en relación al 2T16 principalmente explicado por el efecto de haber reconocido en el 3T16 una provisión para contingencias fiscales por \$2,131 millones.

De la misma forma en relación al 3T16 vs 3T15 se muestra un decremento por \$2,093 millones principalmente explicada principalmente la provisión mencionada anteriormente.

Impuestos: El Grupo Financiero Banamex y sus subsidiarias consolidadas presentan sus declaraciones de impuestos en forma individual.

En relación a la variación del 3T16 vs. 2T16 el impuesto causado muestra un resultado positivo de \$1,294 millones y los diferidos muestran un resultado negativo de \$1,553 millones, en el impuesto causado la variación se explica principalmente por operaciones no recurrentes en el 2T16, respecto del impuesto diferido la variación se explica principalmente por el incremento en la valuación de instrumentos financieros.

En relación al 3T16 vs. 3T15 los impuestos muestran un resultado negativo de \$641 millones en ISR Causado y un resultado positivo por \$961 millones en ISR Diferido, explicado principalmente por operaciones no recurrentes, así como por la disminución en los resultados en instrumentos financieros y en operaciones financieras derivadas ocurridos en 3T16.

Los principales indicadores financieros se muestran en el siguiente cuadro:

Grupo Financiero Banamex Indicadores financieros	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
1.- Margen de interés neto (MIN)	6.9%	6.4%	5.9%	6.3%	6.2%
2.- Margen de interés neto ajustado (MIN)	4.9%	4.1%	4.3%	4.3%	3.9%
3.- Eficiencia operativa	4.4%	4.0%	4.2%	4.2%	4.4%
4.- Índice de eficiencia	52.1%	53.5%	49.7%	52.8%	55.9%
5.- Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	10.2%	5.1%	12.9%	10.0%	5.3%
6.- Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.5%	0.7%	1.8%	1.4%	0.8%

1.- MIN= Margen financiero sin repomo / Activos productivos promedio (APP).

2.- MIN ajustado = Margen financiero sin repomo ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio (APP).

APP = Disponibilidades + Cuentas de Margen + Inv. en valores + Deudores por Reportos + Préstamos de Valores + Derivados + Cartera de Crédito Vigente.

3.- Gastos de administración y promoción (excluyendo PTU) / Activo total promedio

4.- Gastos de admnon. y promoción (excluyendo PTU) / Margen financiero + comisiones netas + resultado de intermediación + Otros Ingresos (egresos) de la operación.

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

6.- ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio incluyendo reportos.

II. OPERACIONES INTRAGRUPO Y CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones intragrupo al cierre de Septiembre de 2016 son las siguientes:

Operaciones de Reporto

El Banco realizó operaciones con Accival por un monto nominal de \$5,542 millones como parte de su curso normal de negocio.

Cartera de Crédito

Algunas empresas subsidiarias tienen contratados préstamos con el Banco:

Arrendadora Banamex \$64 millones

Tarjetas de Crédito Banamex \$62,263 millones

Servicios Financieros Soriana \$246 millones.

Contrato de prestación de Servicios

El Banco tiene establecido un contrato para la prestación de diversos servicios administrativos, con las subsidiarias del Grupo y del Banco y con el propio Grupo, por un monto de \$6,398 millones.

Renta de Inmuebles

Las Inmobiliarias Bancarias, le rentan al Banco y a diversas subsidiarias del Grupo, inmuebles para la operación propia de las compañías, las cuales tuvieron ingresos por este concepto por \$506 millones.

Operaciones con Partes Relacionadas

De acuerdo con las políticas del Banco, las operaciones de crédito con partes relacionadas se autorizan, en su caso, por el Consejo de Administración de acuerdo con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias. Al 30 de Septiembre de 2016 el saldo total de las partes relacionadas que fueron aprobadas por el Consejo de Administración asciende a \$37,514 millones, a su vez, el saldo de las que no requirieron aprobación del Consejo ascienden a \$904 millones. El saldo total de las partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2016 asciende a \$38,418 millones.

III. GOBIERNO CORPORATIVO

Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES DIRECTIVOS

El Consejo de Administración del Grupo Financiero Banamex está integrado por:

MIEMBROS PROPIETARIOS

Manuel Medina Mora Escalante

(Presidente)

Emilio Fernando Azcárraga Jean *

Juan Francisco Beckmann Vidal *

Valentín Díez Morodo *

José Luis Fernández Fernández *

Elmer Fernando Franco Macías *

Jane Nind Fraser

Bernardo Quintana Isaac *

José Manuel Rincón Gallardo Purón *

Daniel Javier Servitje Montull *

Luis Alejandro Soberón Kuri *

Ernesto Torres Cantú

Eduardo Tricio Haro *

Ricardo Martín Bringas *

Rodrigo Eugenio Zorrilla Quirós

* Consejeros Independientes

PRINCIPALES POLÍTICAS

I.- Políticas de Tesorería –Institución de Crédito-

La Tesorería se rige por políticas internas cuyo principal objetivo es el nivelar los requerimientos o excedentes de fondeo de recursos entre las distintas áreas de negocio de las entidades del Grupo Financiero, mismas que procuran la administración adecuada de los riesgos de mercado y liquidez a los que se encuentra afecto. Las políticas están establecidas en apego a las disposiciones oficiales del Banco de México, la CNBV y otras autoridades regulatorias.

II.- Política de Dividendos

Grupo Financiero Banamex no tiene una política fija respecto al pago de dividendos, debido a que para el otorgamiento de los mismos influyen factores como las tasas impositivas del país en donde reside la casa matriz, o las necesidades de recursos reinvertidos para fomentar los negocios de alguna de las subsidiarias del Grupo cuidando en todo momento mantener niveles de capitalización adecuados en las mismas. Durante el 3T16 no se realizó decreto y pago de dividendos a los accionistas del Grupo Financiero Banamex.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria. Además de las funciones que el Consejo de Administración asume al respecto de la administración integral de riesgos, participan en la misma el Comité de Riesgos, apoyado por el Comité de Activos y Pasivos, así como por la Unidad Especializada de la Administración Integral de Riesgos.

Actualmente, se está efectuando un esfuerzo a nivel Institucional con el objeto de cumplir tanto a nivel de sistemas de información, como de gestión y reporte de riesgos, con los estándares emitidos por el Comité de Basilea en materia de capitalización y administración de riesgos, y de esta forma cumplir con los estándares internacionales en la materia.

CONTROL INTERNO

Las áreas de la Institución cuentan con una herramienta de auto-evaluación de control conocida como “Manager’s Control Assessment” (MCA por sus siglas en Inglés) para verificar que los controles clave que mitigan los riesgos importantes sean identificados y documentados en los procesos, sistemas operativos y contables, asegurando cumplimiento con políticas internas y regulaciones aplicables; además, incluye procesos de verificación de que los controles operan de conformidad con los procesos establecidos. Así mismo, el área de Operational Risk Management (“ORM”, por sus siglas en inglés) facilita la implementación

del MCA en todas las áreas del Grupo Financiero Banamex y brinda asesoría para la identificación de riesgos y controles.

Lo anterior se encuentra establecido en la Política de Operational Risk Management (Apendice A: MCA) , así como en el Sistema de Control Interno del Grupo Financiero Banamex, que además establece que en caso de deficiencias de control identificadas, se definan acciones correctivas, que deberán ser implementadas en forma oportuna y adecuada.

La institución, se enfoca en verificar el cumplimiento de normatividad interna como externa, así como los riesgos de dichos procesos, revisa y opina respecto de los procesos y la información emitida; asimismo, evalúa la efectividad del ambiente de control Interno. En su caso, la institución exige y da seguimiento a planes de acción correctivos sobre temas en donde detecta riesgos o desviaciones a las políticas internas y regulaciones aplicables.

Las acciones efectuadas por estas áreas se derivan de diversas políticas que norman el control interno, las cuales han sido aprobadas por el Consejo de Administración del Grupo Financiero Banamex, apoyado por sus órganos ejecutivos y la Dirección General, tal como se establece en la normatividad aplicable.

COMPENSACIONES Y PRESTACIONES

I. Información cualitativa:

a) Las políticas y procedimientos de remuneración por perfil de puesto de empleados o personas sujetas al Sistema de Remuneraciones.

Para efectos del presente informe se establece como “Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración” o “Empleados Sujetos”, a los empleados que ostenten un cargo sujeto al Sistema de Remuneración de Banamex (referirse al inciso b) punto 3 de este mismo informe).

El esquema de remuneración de Banamex, aplicable a todos los empleados catalogados como Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración, es el siguiente:

- Compensación Garantizada en Efectivo – Integrada por: Sueldo Base, Aguinaldo y Prima Vacacional, la cual es determinada con base en la política vigente.
- Compensación Variable – Integrada por: Bono por Desempeño, que es la gratificación que recibe el personal elegible del Grupo Financiero Banamex basado en su evaluación de desempeño y bajo las políticas para su otorgamiento vigentes; Participación de los Trabajadores en las Utilidades (“PTU”), la cual se genera a partir de los resultados de Banamex y con base en las leyes vigentes.
- Otras prestaciones y beneficios – Por ejemplo, Servicio Médico, Plan de Retiro, Préstamos y Créditos, entre otros, de acuerdo a las políticas vigentes correspondientes.

Los procedimientos de asignación y pago de remuneraciones extraordinarias aplicables a Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración están basados en el desempeño del Grupo Financiero y el individual.

b) Información relativa al Comité de Remuneración:

1. La composición y las funciones del Comité de Remuneración.

De conformidad con la posibilidad contemplada en el artículo 168 Bis 8 de la Circular Única de Bancos, el Comité de Riesgos de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex (“Banamex”) tenía asignadas las funciones que para el Comité de Remuneración se prevén en dicha circular y respecto del Sistema de Remuneración.

No obstante lo anterior, a partir de octubre de 2015 el Comité de Prácticas Societarias de Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. (el “Grupo Financiero”) consolidó en sus funciones las que tenía encomendadas el Comité de Riesgos de Banamex respecto del Sistema de Remuneración y, en consecuencia, las funciones que para el Comité de Remuneración se establecen en la Ley de Instituciones de Crédito y la Circular Única de Bancos. Es importante destacar que lo anterior fue autorizado previamente por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) mediante oficio número 312-1/113016/2014 de fecha 12 de septiembre de 2014 y que previo a que el Comité de Prácticas Societarias asumiera las funciones del Comité de Riesgos relativas al Sistema de Remuneración se dio cumplimiento a todas y cada una de las condiciones a las cuales se sujetó la autorización antes mencionada.

El Comité de Prácticas Societarias se integra de la siguiente manera:

- Tres Consejeros Independientes del Grupo Financiero, uno de los cuales preside el comité.

Adicionalmente, siempre que en las sesiones del Comité de Prácticas Societarias se tratan temas relativos al Sistema de Remuneración, se convoca a:

- Un representante del área de Recursos Humanos.
- Un representante del área de Planeación Financiera.
- El responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos de Banamex.

El Comité de Prácticas Societarias, para el desempeño de sus funciones relativas al Sistema de Remuneración, es responsable de:

I. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

- a) Las políticas y procedimientos de remuneración, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
- b) Los empleados o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Banamex haya otorgado para la realización de sus

operaciones, que estarán sujetos al Sistema de Remuneración, considerando en todo caso, aquellos que tomen decisiones que puedan implicar un riesgo para Banamex o participen en algún proceso que concluya en eso, y

c) Los casos o circunstancias especiales en los cuales se podría exceptuar a alguna persona de la aplicación de las políticas de remuneración autorizadas.

II. Implementar y mantener el Sistema de Remuneración de Banamex, el cual deberá considerar las diferencias entre las distintas unidades administrativas, de control y de negocios y los riesgos inherentes a las actividades desempeñadas por las personas sujetas al Sistema de Remuneración. Para efectos de lo dispuesto en la presente fracción, el Comité de Prácticas Societarias deberá recibir y considerar los reportes de la unidad para la Administración Integral de Riesgos sobre las implicaciones de riesgos de las políticas y procedimientos de remuneración.

III. Informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.

IV. Contratar, cuando lo considere necesario, consultores externos en esquemas de remuneración y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneración, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.

V. Informar al Consejo de Administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneración, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por Banamex, las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneración, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneración de Banamex.

2. Consultores externos que han asesorado, el órgano por el cual fueron comisionados, y en qué áreas del proceso de remuneración participaron.

No se tienen consultores externos

3. Una descripción del alcance de la política de remuneraciones de la institución de banca múltiple, ya sea por regiones o líneas de negocio, incluyendo la extensión aplicable a filiales y subsidiarias.

Se ha definido como Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración a aquellos empleados o colaboradores que asumen riesgos significativos dentro de Banamex. A continuación se lista la relación de cargos cuyos titulares se encuentran sujetos al Sistema de Remuneración de Banamex.

1. Director General Grupo Financiero Banamex
2. Director General Banamex

3. Director General Adjunto de Grupo Financiero Banamex
4. Director General Banca de Consumo
5. Director Corporativo Banca Comercial
6. Director Corporativo Crédito al Consumo
7. Director Corporativo Banca Empresarial e Institucional
8. Director Corporativo de Tesorería y Mercados
9. Director Corporativo Banca Corporativa y de Inversión
10. Director Corporativo de Sector Público y Originación de Mercados
11. Director Corporativo de Finanzas
12. Director Corporativo de Operaciones y Tecnología
13. Director Corporativo de Riesgo
14. Director Corporativo de Control Interno
15. Auditor Interno
16. Director Ejecutivo de Banca Digital
17. Director Ejecutivo Banca Hipotecaria y Automotriz
18. Director Ejecutivo Banca Privada y Patrimonial Mexico
19. Director Ejecutivo de Administración de Inversiones
20. Director Ejecutivo de Banca Privada Citi
21. Director Ejecutivo de Cash Management y Productos de Crédito Corporativo
22. Director Ejecutivo de Estrategia de Clientes
23. Director Ejecutivo Riesgo de Consumo
24. Director Ejecutivo Riesgo Empresarial
25. Director Ejecutivo de Riesgo Operacional e Infraestructura de Riesgo
26. Director Ejecutivo Cumplimiento y Control
27. Director Ejecutivo de Operaciones
28. Director Ejecutivo de Operaciones de Atención a Clientes
29. Director Ejecutivo Legal
30. Director Ejecutivo Recursos Humanos
31. Director Ejecutivo de Contraloría
32. Director Ejecutivo de Finanzas ICG
33. Director General Afore y Seguros Banamex
34. Director General Accival
35. Director General Servicios Financieros Soriana
36. Director General Seguros Banamex
37. Director General de Impulsora de Fondos
38. Director General Arrendadora Banamex
39. Director de Fiduciario
40. Director de Cobranza
41. Director de Finanzas Consumo
42. Director de Riesgo de Mercado
43. Director de Cumplimiento
44. Director de Prevención de Lavado de Dinero
45. Director de Sanciones
46. Oficial de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Dinero
47. Director Ejecutivo Originación Mercado de Capitales
48. Director Ejecutivo de Trading y Riesgo de Tesorería
49. Director de Control y Riesgo Operativo Banca de Consumo

4. Una descripción de los tipos de empleados considerados como tomadores de riesgo y sus directivos, incluyendo el número de empleados en cada grupo.

Los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración se han clasificado en 3 perfiles de acuerdo a las áreas por las que son responsables

Tipos de empleados	Número de empleados
i. Negocio – Empleados que asumen riesgos significativos titulares de áreas de negocio	25 posiciones elegibles. En 2015 fueron cubiertas por 23 empleados (un empleado que ocupa 2 posiciones y una vacante)
ii. Riesgo – Empleados que autorizan o controlan los límites de riesgos significativos catalogados como oficiales de Riesgo para cualquier área de negocio	7 posiciones elegibles, cubiertas por 7 empleados en 2015
iii. Funcionales – Empleados titulares de áreas de soporte	17 posiciones elegibles, cubiertas por 17 empleados en 2015

c) Información relativa a la estructura del proceso de remuneraciones:

1. Descripción general de las principales características y objetivos de la política de remuneración.

Las Políticas que regulan el Sistema de Remuneración, consideran lo siguiente:

- La delimitación de las responsabilidades de los órganos sociales encargados de la implementación de los esquemas de remuneración.
- El establecimiento de las políticas y procedimientos que normen las Remuneraciones Ordinarias y Extraordinarias, tal como dichos términos se definen en la Circular Única de Bancos, de las personas sujetas al Sistema de Remuneración, en congruencia con una razonable toma de riesgos.
- La necesidad de: (i) revisar permanentemente las políticas y procedimientos de pago; y (ii) efectuar los ajustes necesarios cuando los riesgos asumidos por Banamex, o su materialización sea mayor a la esperada, y representen una amenaza para la liquidez, solvencia, estabilidad y reputación de la propia Institución.

De esta forma las políticas y procedimientos que norman el Sistema de Remuneración tienen como finalidad prevenir que los colaboradores de Banamex asuman riesgos excesivos o inadecuados en la toma de decisiones incentivados por bonos o compensaciones extraordinarias.

2. Última revisión de la política de remuneraciones por parte del Comité de Remuneraciones (o de Prácticas Societarias) y descripción general de los cambios realizados a dicha política durante el último año.

Las Políticas y Procedimientos que regulan al Sistema de Remuneración fueron revisados en el tercer trimestre de 2015 y, como resultado de lo anterior, se formuló una propuesta de modificaciones a las políticas la cual fue sometida a la consideración del Comité de Prácticas Societarias en su sesión celebrada el 10 de octubre de 2015 y, posteriormente, previa recomendación de dicho comité, fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Banamex en su sesión celebrada el 28 de octubre de 2015. Durante el 2015 las principales modificaciones a las políticas fueron:

- Adición de cláusula de fecha efectiva de posesión del cargo, la cual establece que sólo los empleados que sean designados durante el primer semestre del año con un cargo de Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración serán considerados en el ejercicio del año en curso. De lo contrario, dicho empleado participará en el ejercicio como Empleado Sujeto en el siguiente año.
- Modificaciones a las secciones V y VI de las Políticas para prever de manera expresa la información que deberá publicarse en el portal de Internet de Banamex, con el fin de hacer referencia a las obligaciones de relevación de información previstas en el artículo 168 Bis 3 de la Circular Única de Bancos.
- Inclusión del Rendimiento sobre el Capital Común Tangible (ROTCE), como indicador para evaluar el comportamiento hacia el riesgo de los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración catalogados como responsables de áreas de negocio.

3. Una explicación de cómo la institución de banca múltiple garantiza que las remuneraciones de los empleados de las áreas de administración de riesgo y de las áreas de control y auditoría, son determinadas con independencia de las áreas que supervisan.

Las remuneraciones variables de los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración de Banamex responsables de las áreas de Administración de Riesgo, así como de las áreas de Control, Cumplimiento y Auditoría son determinadas por cada una de las áreas funcionales en México con base en el desempeño de empleado.

Los montos de remuneración variable que se asignan a dichas áreas, son determinados globalmente y asignados a la función en México, lo cual asegura que no se comprometa su independencia al ser una función independiente de los negocios a los que supervisa.

d) Descripción de las formas en las que se relacionan los riesgos actuales y futuros en los procesos de remuneración:

1. Descripción general de los principales riesgos que la institución de banca múltiple considera al aplicar medidas de remuneración.

Se ha considerado que los principales riesgos que enfrenta Banamex, sus unidades administrativas, de control y de negocios y que por tanto pudieran afectar su solidez y estabilidad, son:

- **Riesgo Crediticio**, entendiéndose por éste como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe Banamex, incluyendo las garantías reales o personales que le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por Banamex;
- **Riesgo de Mercado**, entendiéndose por éste como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros;
- **Riesgo Operacional**, entendiéndose por éste como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal;
- **Riesgo Tecnológico**, entendiéndose por este como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de Banamex;
- **Riesgo Legal**, entendiéndose por éste como 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 Banamex lleve a cabo; y,
- **Riesgo de Franquicia**, entendiéndose por éste como el impacto negativo derivado de acciones que fomenten la creación de una mala imagen o un posicionamiento negativo en la mente de los clientes, de tal forma que se produzca una migración de fondos hacia otras entidades debido a una pérdida de credibilidad.

2. Descripción general de la naturaleza y el tipo de medidas para considerar los riesgos señalados en el punto anterior, así como aquellos no considerados.

Con la finalidad de evaluar el comportamiento hacia el riesgo de los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración, se incluyen en los *scorecards* o en las metas de cada empleado indicadores para la medición del riesgo de acuerdo a la función que desempeñan.

Al respecto, en adición a los indicadores cuantitativos y cualitativos que de manera personalizada se incluyen en los *scorecards* o en las metas de cada empleado sujeto responsable de áreas de negocio, se pueden incluir los siguientes indicadores de riesgo: el Rendimiento sobre Capital, el Rendimiento sobre el Capital Común Tangible, el Rendimiento sobre Basilea III y/o la razón de Apetito al Riesgo.

3. Análisis de las formas en que estas medidas afectan a la remuneración.

La evaluación de las metas establecidas para el empleado tanto en el Sistema de Administración del Desempeño como en el *scorecard* para los empleados a los que así aplica, muestran resultados ajustados por riesgo, mismos que son la base para la evaluación de su desempeño general. Esta evaluación del desempeño es a su vez el fundamento para la asignación de la remuneración variable de cada empleado.

De manera general los factores que determinan la porción variable de la remuneración de los Empleados Sujetos pueden clasificarse de la siguiente manera: i) Desempeño de la Unidad de Negocio, ii) Normalización de rol por cambio de puesto, iii) Ajuste de mercado, iv) Desempeño individual ajustado por riesgo, v) Comportamiento de riesgo y, vi) Otros. Cada uno de estos factores varía en función del empleado y son documentados en su asignación de compensación variable.

4. Análisis de la naturaleza y formas en que estas medidas han cambiado en el último año y sus razones, así como el impacto de dichos cambios en las remuneraciones.

Cada año se definen los nuevos parámetros de riesgo de acuerdo con la política de Apetito de Riesgo de Banamex, determinado para el año en curso, esto es incorporado a las metas y/o *scorecards* de los Empleados Sujetos mediante los indicadores de riesgo rendimiento que son aplicables por negocio para cada Empleado Sujeto de acuerdo a la función que desempeñan, la forma en la cual se impactan las remuneraciones sigue siendo con base en el desempeño general del empleado.

e) Vinculación del rendimiento de la institución de banca múltiple con los niveles de remuneración durante el periodo:

1. Descripción general de los principales parámetros de rendimiento para la institución de banca múltiple, las líneas de negocio y el personal a nivel individual.

Los principales indicadores de rendimiento de la institución, consideran los ingresos anuales del Banco respecto a las diferentes estimaciones de Capital: Contable (ROC), Regulatorio, Basilea III (ROB III) y Tangible (ROTCE), el objetivo del Perfil de Riesgo es mantener un rendimiento superior al capital regulatorio.

2. Análisis de la vinculación de las remuneraciones individuales con el desempeño de toda la institución de banca múltiple y con el desempeño particular.

Las remuneraciones variables asignadas a cada Empleado Sujeto al Sistema de Remuneración están sujetas a la determinación del presupuesto para asignación de bonos, dicho presupuesto considera el desempeño del negocio y la asignación para cada empleado sujeto es realizada con base en la evaluación del desempeño individual del empleado.

3. Análisis de las medidas puestas en práctica para adaptar las remuneraciones en caso de que el resultado de las mediciones de desempeño indiquen debilidades

La evaluación del desempeño de los Empleados Sujetos se realiza sobre las metas y/o *scorecards* de dichos empleados, cualquier debilidad o falta es considerado en dicha evaluación, posteriormente la asignación de remuneración variable se realiza de acuerdo a las calificaciones asignadas a cada empleado. Adicionalmente, con base en el monto de la compensación variable asignada al empleado, ésta puede estar sujeta a ciertos porcentajes de diferimiento en el tiempo. Dicha compensación diferida está sujeta a cláusulas de *clawback*, las cuales permiten cancelar parte de la compensación diferida, así como a condiciones de entrega de acuerdo al desempeño del negocio en el tiempo.

f) Descripción de la forma en la que la institución de banca múltiple ajusta las remuneraciones considerando sus rendimientos de largo plazo:

1. Análisis de la política de la institución de banca múltiple para transferir la retribución variable devengada y, cómo la transferencia de la porción de la remuneración variable es diferente para los empleados o grupos de empleados. Descripción de los factores que determinan la fracción variable de la remuneración y su importancia relativa.

Previendo que los riesgos a los que están expuestos los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración pueden materializarse a lo largo del tiempo, la política establece la obligación de diferir una porción de la compensación variable recibida por dichos empleados.

Los porcentajes de diferimiento para cada empleado son diferenciados conforme al monto de compensación variable asignado, mismo que es determinado con base en el desempeño del empleado.

2. Análisis de la política y el criterio de la Institución de banca múltiple para ajustar las retribuciones transferidas antes de devengar y después de devengar a través de acuerdos de reintegración.

Es política de Banamex contar con la facultad de cancelar parte de la compensación asignada a los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración cuyo otorgamiento se haya diferido en el tiempo. Lo anterior tiene como finalidad prevenir que los empleados asuman riesgos innecesarios o excesivos.

Las porciones de compensación variable diferida pueden ser reducidas o canceladas con base en las condiciones aplicables a cada una de las formas de remuneración variable establecidas para el ejercicio en curso, considerando entre otros factores: si la compensación otorgada se basa en información financiera incorrecta o imprecisa, si el empleado con conocimiento de causa proporciona información incorrecta o imprecisa, si el empleado incurre en exposiciones de riesgo excesivas, si existe evidencia de violaciones al código de conducta, si Banamex determina que el negocio ha tenido un resultado adverso importante, si Banamex determina que el empleado tuvo responsabilidad significativa por ese resultado adverso importante, etc.

g) Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que utiliza la institución de banca múltiple y la justificación del uso de tales formas.

1. Descripción general de las formas de retribución variable que ofrece la Institución de banca múltiple (entre otros, en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas).

- Efectivo Inmediato – Bono en efectivo entregado en la fecha de pago definida corporativamente para el ejercicio en curso.
- Acciones diferidas – Acciones diferidas es una promesa sin garantía de entregar acciones comunes de Citigroup Inc. al final de un período de tiempo determinado durante el cual las acciones están sujetas a cancelación si las condiciones de cumplimiento no están satisfechas y el cual está sujeto a condiciones basadas en el desempeño del empleado.
- Efectivo diferido – El efectivo diferido es una promesa sin garantía para hacer un pago en efectivo al final de un período de tiempo determinado, durante el cual el premio está sujeto a cancelación si las condiciones de cumplimiento no están satisfechas, y el cual está sujeto a condiciones basadas en el desempeño del empleado.

2. Análisis sobre el uso de las distintas formas de remuneración variable y, si la combinación de las distintas formas de remuneración variable es diferente entre los empleados o grupos de empleados, así como un análisis de los factores que determinan la mezcla y su importancia relativa.

El Bono por Desempeño otorgado a los Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración es integrado por las diferentes formas de remuneración variable con base en el monto asignado a cada empleado. La combinación de estas formas se integra de porcentajes más altos de elementos diferidos a medida que aumenta la asignación de bono.

Dichos porcentajes de diferimiento son determinados Corporativamente para cada ejercicio de desempeño.

II. Información cuantitativa:

Con base en los acuerdos tomados con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la información cuantitativa que es presentada en porcentajes, ha sido calculada tomando como **denominador** la cuenta 6410 0000 0000 Beneficios directos de corto plazo del Reporte Regulatorio de Consolidación, subreporte: Consolidación del estado de resultados de la institución de crédito con sus subsidiarias (R12 A 1220) del Banco Nacional de México. Dicha cuenta, representa un 39.36344% de la cuenta 6400 0000 0000 Gastos de administración y promoción del reporte citado anteriormente.

a) Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el ejercicio.

Durante el 2015, el Comité de Riesgos de Banamex (quien tenía asignadas las funciones atribuidas al Comité de Remuneración) sesionó en cuatro ocasiones para temas relativos al

Sistema de Remuneración. Posteriormente, el Comité de Prácticas Societarias sesionó en dos ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.

b) Número de empleados que recibieron una Remuneración extraordinaria durante el ejercicio.

Durante el ejercicio, 46 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.

1. Número y monto total de bonos garantizados concedidos durante el ejercicio.

No se concedieron bonos garantizados durante el ejercicio (0%).

2. Número e importe total de los premios otorgados durante el ejercicio.

No se otorgaron premios durante el ejercicio (0%).

3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos pagados durante el ejercicio.

Durante el ejercicio 2015 se pagaron durante el ejercicio un total de 7 indemnizaciones o finiquitos. El porcentaje de estas indemnizaciones o finiquitos con respecto al denominador citado anteriormente es de 0.25282%.

4. Importe total de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas.

El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:

- Acciones diferidas: 0.43302%
- Efectivo Diferido: 0.43515%

5. Monto total de remuneraciones otorgadas y pagadas en el ejercicio.

El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.42235%.

c) Desglose del importe de las Remuneraciones concedidas por el ejercicio conforme a lo siguiente:

1. Remuneración fija y variable;

El porcentaje de las remuneraciones fija y variable con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:

- Remuneración fija: 1.12036%
- Remuneración variable: 2.17017%

2. Transferida y no transferida, y

El porcentaje de las remuneraciones transferidas y no transferidas con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:

- Remuneraciones transferidas: 0.86818%
- Remuneraciones no transferidas: 2.42235%

3. Los montos y formas de Remuneración extraordinaria, divididas en prestaciones pecuniarias, acciones, instrumentos vinculados y otros tipos.

El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:

- Prestaciones pecuniarias: 1.30200%
- Acciones diferidas: 0.43302%
- Efectivo diferido: 0.43515%

d) Información sobre la exposición de los empleados a ajustes implícitos (como fluctuaciones en el valor de las acciones o participaciones en los resultados) y ajustes explícitos (como recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja) de Remuneraciones transferidas y remuneraciones retenidas:

1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos.

El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es 0.86818%.

2. Importe total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes ex post explícitos.

No aplica, las reducciones debidas a ajustes post explícitos serán aplicables durante el ejercicio 2016.

3. Importe total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes ex post implícitos.

No aplica, las reducciones debidas a ajustes post implícitos serán aplicables durante el ejercicio 2016.

IV. DECLARACIÓN SOBRE LA PREPARACIÓN DE ESTE REPORTE

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

Ing. Ernesto Torres Cantú
Director General

Ing. Francisco Tobias Marin
Director de Finanzas

Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal
Auditora Interna

C.P. Armando Leos Trejo
Director de Contraloría