



## RESULTADOS AL TERCER TRIMESTRE 2018<sup>1</sup>

---

- Grupo Financiero Citibanamex (“Citibanamex”) reportó una utilidad de \$9,462 millones de pesos en el 3T18. Durante los primeros nueve meses del 2018, Citibanamex obtuvo una utilidad de \$20,066 millones de pesos, 26% más que el mismo periodo del año anterior.
- Estos resultados incluyen el ingreso de la utilidad por la venta del negocio de Administración de Activos a BlackRock, anunciado en Noviembre del 2017, por \$3,465 millones de pesos.
- La utilidad de Banco Nacional de México en el 3T18 llegó a \$4,310 millones de pesos. La utilidad acumulada del Banco durante los primeros meses del 2018 fue de \$13,246 millones de pesos, 13% mayor a la del año anterior.
- Al cierre del 3T18, los recursos de clientes<sup>2</sup> de Citibanamex superaron los \$2.0 billones (millones de millones) de pesos, con un crecimiento anual del 5% o \$97 miles de millones de pesos.
- La cartera de crédito vigente alcanzó \$662 mil millones de pesos, 7% o \$44 mil millones de pesos más que en el 3T17. A su vez, la cartera de crédito a familias registró niveles récord al superar los \$280 mil millones de pesos.
- Al cierre del 3T18, la cartera comercial se ubicó en \$382 mil millones de pesos. Destaca particularmente el crédito a empresas del sector privado que creció 17% o \$43 mil millones de pesos respecto al cierre del 3T17. Además, durante los últimos nueve meses, Citibanamex financió a empresas e instituciones a través de emisiones en los mercados de deuda y capital por un monto de \$425 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 42% del total del sistema.
- Citibanamex es el banco con el mejor índice de servicio al cliente (Índice de Desempeño de Atención a Usuarios “IDATU”<sup>3</sup>) entre los principales bancos.
- Citibanamex mantiene sólidos índices de fortaleza financiera. Su índice de cartera vencida se ubicó en 2.1%, sus reservas de crédito cubren 2.1 veces dicha cartera, y su índice de capital básico 1 se ubicó en 14.5% al cierre de septiembre 2018.

México, D.F., a 31 de octubre de 2018.- Citibanamex reportó el día de hoy sus resultados financieros al cierre del 3T18, los cuales reflejan dinamismo en su actividad comercial y sólidos indicadores de fortaleza financiera.

Al cierre del 3T18, los recursos de clientes de Citibanamex superaron los \$2.0 billones de pesos, con un crecimiento anual del 5% o \$97 miles de millones de pesos.

- Los depósitos vista llegaron a \$561 mil millones de pesos, un incremento anual del 8% o \$41 mil millones respecto al cierre del 3T17.

---

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> Recursos de clientes incluye depósitos vista, depósitos a plazo, reportos, activos netos de la Afore y activos custodiados de fondos de inversión

<sup>3</sup> Considerando la última información disponible a Jun'18

- Los depósitos a plazo llegaron a los \$182 mil millones, lo que representa un incremento de 27% o \$39 mil millones. Los depósitos a plazo de ventanilla registraron un crecimiento de 10% o \$9 mil millones de pesos.
- La Afore administró recursos por más de \$625 mil millones de pesos, un crecimiento del 13% anual o \$73 mil millones de pesos.

La cartera de crédito vigente alcanzó \$662 mil millones de pesos, 7% o \$44 mil millones de pesos más que en el 3T17.

Al cierre del 3T18, el crédito a las familias llegó a niveles récord al superar los \$280 mil millones de pesos que incluyen un crecimiento anual de 2% o \$7 mil millones.

- La cartera vigente de tarjetas de crédito superó \$104 mil millones de pesos, nivel superior en 8% u \$8 mil millones de pesos al del cierre del 3T17.
- Citibanamex registró \$93 mil millones en créditos personales y de nómina, lo que representó un crecimiento interanual de 1% o \$1 mil millones de pesos.
- El crédito hipotecario alcanzó los \$83 mil millones de pesos. Destaca la cartera de vivienda tradicional que presentó un crecimiento anual de 11%.

Citibanamex 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, que incluye empresas, instituciones financieras y gobierno, alcanzó \$382 mil millones de pesos, con un crecimiento anual de 11% o \$38 mil millones.
- La cartera de empresas del sector privado aumentó 17% o \$43 mil millones con respecto al cierre del 3T17.
- Durante los últimos nueve meses, Citibanamex financió a empresas e instituciones a través de emisiones en los mercados de deuda y capital por un monto de \$425 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 42% del total del sistema.

Los resultados de Citibanamex se explican fundamentalmente por:

- Mayores ingresos por margen financiero derivados de mayores volúmenes de crédito en el Banco
- Mayores ingresos por comisiones derivados de mayores volúmenes de negocio
- Mayores ingresos por intermediación por resultados positivos en la compra venta de divisas, valores y derivados
- Incremento de gastos de administración derivado principalmente de la inversión en tecnología e infraestructura
- La utilidad de la venta del negocio de Administración de Activos a BlackRock anunciado en Noviembre del 2017, por \$3,465 millones de pesos

Al cierre del 3T18, Citibanamex destacó por su solidez financiera.

- La base de capital contable de Citibanamex fue de \$191 mil millones de pesos y su índice de capital básico 1 se ubicó en 14.5%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.
- El índice de cartera vencida total fue de 2.1%, uno de los menores del sistema. El índice de cartera vencida en crédito a familias fue de 3.8% y en cartera comercial fue de 0.8%.
- Las reservas de crédito cubren 2.1 veces el monto de la cartera vencida.
- Derivado de estos indicadores de solidez financiera, Citibanamex cuenta con altos niveles de calificaciones crediticias, tanto de fortaleza individual como en escala global. S&P asigna a Citibanamex una calificación de fortaleza individual de “a-”; Fitch una calificación de viabilidad de “a-”; y Moody’s una calificación individual de riesgo crediticio base de “baa2”.

	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) Estable	a-	1	MX-1		Aaa.mx Estable	baa2	mxA-1+	mxAAA Estable	a-	
Moneda Local	F1	A Estable			P-2		A3		A3 Estable	A-2		BBB+ Estable
Moneda Extranjera	F1	A Estable			P-2		A3		A3 Estable	A-2		BBB+ Estable

Información a 30 de septiembre de 2018

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

---

## ÍNDICE

---

I. Situación Financiera .....	5
Capitalización .....	5
Liquidez .....	5
Calidad de Activos .....	6
Estado de Resultados .....	6
II. Operaciones Intragrupo y con Partes Relacionadas.....	11
III. Gobierno Corporativo .....	12
Consejo de Administración y Principales Directivos.....	12
Principales Políticas .....	13
Administración de Riesgos y Sistemas de Información .....	13
Control Interno .....	13
Compensaciones y Prestaciones .....	14
IV. Declaración sobre la Preparación de este Reporte .....	28

## I. SITUACIÓN FINANCIERA

Al cierre del 3T18, Grupo Financiero Banamex refleja en sus resultados un importante dinamismo en su actividad comercial y sólidos indicadores de fortaleza financiera.

### CAPITALIZACIÓN

La base de capital de Citibanamex fue de \$191 mil millones de pesos. El índice de capital básico 1 de Citibanamex se ubicó en 14.5%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.

Capitalización Millones de pesos nominales	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18*
Capital Neto	121,838	122,643	125,882	120,686	110,720
- Capital básico	121,838	122,643	125,882	120,686	110,720
Activos ponderados por riesgo	809,697	831,398	826,560	779,557	761,340
- Activos por riesgo de crédito	573,118	598,097	588,260	593,289	571,642
- Activos por riesgo de mdo. y op.	236,578	233,301	238,300	186,268	189,698
Índice de capitalización	15.0%	14.8%	15.2%	15.5%	14.5%
- Índice de capital básico	15.0%	14.8%	15.2%	15.5%	14.5%

\*Información preliminar a septiembre 2018.

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 3T18, Citibanamex 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 %	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Activos líquidos / Pasivos líquidos	73%	68%	72%	74%	76%
Captación Tradicional / Cartera Total	107%	104%	106%	110%	112%
Liquidez y capital / Activos y Reportos	58%	57%	59%	59%	57%
Liquidez / Captación Tradicional	1	1	1	1	1

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

Citibanamex mantiene sólidos índices de fortaleza financiera. Su índice de cartera vencida se ubicó en 2.1%, uno de los menores del sistema. Sus reservas de crédito cubren 2 veces el monto de la cartera vencida.

Calidad de Activos Millones de pesos	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
<b>Cartera vencida</b>	<b>9,696</b>	<b>10,317</b>	<b>11,451</b>	<b>13,514</b>	<b>14,132</b>
- Comercial	1,199	1,457	2,102	2,790	3,092
- Consumo	7,705	8,084	8,526	9,813	10,086
- Vivienda	792	776	823	911	954
<b>Reservas de crédito</b>	<b>(25,294)</b>	<b>(26,036)</b>	<b>(26,850)</b>	<b>(29,148)</b>	<b>(29,059)</b>
<b>Índice de cartera vencida</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.7%</b>	<b>2.0%</b>	<b>2.1%</b>
- Comercial	0.3%	0.4%	0.6%	0.7%	0.8%
- Consumo	3.9%	4.0%	4.2%	4.8%	4.9%
- Vivienda	0.9%	0.9%	1.0%	1.1%	1.1%
<b>Cobertura de reservas</b>	<b>261%</b>	<b>252%</b>	<b>234%</b>	<b>216%</b>	<b>206%</b>

## ESTADO DE RESULTADOS

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

<b>Grupo Financiero Banamex</b>					
<b>Estado de resultados</b> (Millones de pesos)	<b>3T17</b>	<b>4T17</b>	<b>1T18</b>	<b>2T18</b>	<b>3T18</b>
Ingresos por intereses	28,642	29,762	28,816	31,326	31,187
Gastos por intereses	(7,440)	(7,412)	(8,096)	(8,283)	(8,563)
<b>Margen financiero de Intereses</b>	<b>21,202</b>	<b>22,350</b>	<b>20,720</b>	<b>23,043</b>	<b>22,624</b>
Ingresos por primas (neto)	6,010	6,619	6,090	6,109	5,644
Incremento por reservas técnicas	(1,866)	(3,829)	(1,323)	(2,954)	(3,050)
Siniestralidad, reclamaciones y otras oblig. contractual	(5,464)	(4,485)	(3,664)	(5,518)	(3,767)
<b>Margen financiero</b>	<b>19,882</b>	<b>20,655</b>	<b>21,823</b>	<b>20,680</b>	<b>21,451</b>
Estim. preven. riesgos crediticios	(6,301)	(6,286)	(5,668)	(6,492)	(5,864)
<b>Margen financiero ajustado</b>	<b>13,580</b>	<b>14,369</b>	<b>16,155</b>	<b>14,188</b>	<b>15,587</b>
Comisiones y tarifas neto	8,137	5,732	8,136	9,018	8,946
-Comisiones y tarifas cobradas	9,078	6,798	8,783	9,489	9,837
-Comisiones y tarifas pagadas	(941)	(1,066)	(647)	(471)	(891)
Resultado por intermediación	2,133	1,593	624	2,120	1,544
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	33	148	(19)	(232)	(43)
Gastos de administración y promoción	(15,899)	(15,316)	(16,207)	(17,740)	(18,351)
PTU	(337)	(316)	(256)	(253)	(254)
<b>Total ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>7,648</b>	<b>6,210</b>	<b>8,433</b>	<b>7,101</b>	<b>7,429</b>
Participación en subsidiarias	126	38	24	104	71
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>7,774</b>	<b>6,248</b>	<b>8,457</b>	<b>7,205</b>	<b>7,500</b>
Impuestos a la utilidad causados	(3,417)	(2,282)	(2,400)	(1,781)	(2,007)
Impuestos a la utilidad diferidos	1,365	978	16	(15)	(9)
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>5,722</b>	<b>4,944</b>	<b>6,073</b>	<b>5,409</b>	<b>5,484</b>
Operaciones discontinuadas	0	1,925	546	576	3,978
<b>Resultado neto</b>	<b>5,722</b>	<b>6,869</b>	<b>6,619</b>	<b>5,985</b>	<b>9,462</b>
Interes minoritario	(1)	2	0	0	0
<b>Resultado neto incluyendo part. no controladora</b>	<b>5,721</b>	<b>6,871</b>	<b>6,619</b>	<b>5,985</b>	<b>9,462</b>

Grupo Financiero Citibanamex reportó una utilidad de \$9,462 millones de pesos en el 3T18. Durante los primeros nueve meses del 2018, Citibanamex obtuvo una utilidad de \$20,066 millones de pesos, 26% más que el mismo periodo del año anterior.

La utilidad de Banco Nacional de México en el 3T18 llegó a \$4,310 millones de pesos. La utilidad acumulada del Banco durante los primeros meses del 2018 fue de \$13,246 millones de pesos, 13% mayor a la del año anterior.

Los resultados de Citibanamex se explican fundamentalmente por:

- Mayores ingresos por margen financiero derivados de mayores volúmenes de crédito en el Banco
- Mayores ingresos por comisiones derivados de mayores volúmenes de negocio
- Mayores ingresos por intermediación por resultados positivos en la compra venta de divisas, valores y derivados
- Incremento de gastos de administración derivado principalmente de la inversión en tecnología e infraestructura
- La utilidad de la venta del negocio de Administración de Activos a BlackRock anunciado en Noviembre del 2017, por \$3,465 millones de pesos

**Ingresos por Intereses:** Muestran una variación neta de \$2,545 millones en relación al 3T17, explicada por el incremento en los Intereses Cobrados de Créditos Comerciales por \$1,463 millones (Volumen \$1,020, Tasa \$440), de Tarjetas de Crédito y Créditos Personales por \$565 millones (Volumen \$695, Tasa \$(130)), por Reportos \$316 (Tasa \$294, Volumen \$22) y por los Rendimientos de la Posición Propia por \$153 millones (Tasa \$230, Volumen \$(77)). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$48 millones.

Las comisiones de crédito muestran un incremento de \$76 millones en relación al 3T17.

Por otra parte, en relación a la variación del 3T18 vs 2T18, los ingresos por intereses muestran un decremento de \$139 millones explicados principalmente por la disminución en la utilidad por valorización de partidas relacionadas con el Margen Financiero por \$936 millones, por el contrario, se muestra un incremento en los intereses de Tarjetas de Crédito y Créditos Personales por \$252 millones (Volumen \$193, Días \$128, Tasa \$(69)), en Créditos Comerciales por \$224 millones (Tasa \$87, Días \$85, Volumen \$52), en Reportos \$115 (Tasa \$560, Días \$36, Volumen \$(481)). Otros conceptos muestran un incremento de \$206 millones.

**Gastos por Intereses:** Los gastos por intereses muestran una variación de \$1,123 millones en relación al 3T17, que se explican principalmente por el incremento en los intereses pagados de Depósitos por \$758 millones (Tasa \$980, Volumen \$(222)) y de Reportos por \$247 millones (Tasa \$185, Volumen \$61). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$118 millones.

En relación a la variación del 3T18 vs 2T18 por \$280 millones, se explica principalmente por el incremento de Reportos por \$626 millones (Volumen \$656, Días \$(46), Tasa \$16) por el contrario, Depósitos muestra un decremento por \$484 millones (Tasa \$264, Volumen \$180, Días \$40). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$138 millones.

**Ingresos por primas:** Los ingresos por primas muestran un decremento del 3T18 vs 3T17 de \$366 millones que se explican principalmente por una menor colocación en los productos PPB .

Por lo que respecta a la variación del 3T18 vs 2T18, muestran un decremento de \$465 millones explicado principalmente por una menor colocación de los productos PPB por un importe de \$591 millones de pesos, el cual es compensado con las renovaciones que se dieron durante el 3T por \$84 millones de pesos.

**Incremento por Reservas Técnicas:** Las reservas técnicas muestran un incremento en relación al 3T17 de \$1,184 millones explicado principalmente debido a que la retención neta (primas menos vencimientos/rescates) de los productos PPB es mayor en 3T18 en comparación con 3T17, lo cual requiere una constitución mayor de reserva de riesgos en curso, principalmente.

Por lo que respecta a la variación contra el 2T18, muestran una variación de \$96 millones debido a que la retención neta de los productos PPB es ligeramente mayor a la retención del 2T18.



**Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones:** La siniestralidad muestra un decremento de \$1,697 millones en relación al 3T17 que se explica principalmente por menores vencimientos y rescates de los PPB en comparación con el 3T17 por \$(1,935) millones de pesos. Esta disminución es parcialmente compensada con un incremento en siniestros derivados de las pólizas de Infonavit por \$100 millones de pesos; así como por el incremento en la ocurrencia por el crecimiento de la cartera.

Por lo que respecta a la variación del 3T18 vs 2T18, la siniestralidad, reclamaciones y Otras Obligaciones muestran un decremento de \$1,751 millones que se explica principalmente por menores vencimientos y rescates de los PPB en comparación con el 3T17 por \$(1,565) millones de pesos; así como, el incremento en la ocurrencia por el crecimiento de la cartera.

**Comisiones y Tarifas (Neto):** Las comisiones y tarifas (neto) muestran una variación de \$809 millones en relación al 3T17, que se explica principalmente por las comisiones cobradas por el negocio de Tarjetas de Crédito: Intercambio, Reposición y Anualidades, etc., de Accival por ofertas públicas y de Afore por activos administrados.

En relación a la variación del 3T18 vs. 2T18 muestra un ligero decremento de \$72 millones.

**Resultados por Intermediación:** Los Resultados por Intermediación muestran un decremento por \$589 millones contra el 3T17, que se explica principalmente, por el resultado negativo en la Compra Venta de Valores y Derivados por \$1,457 millones y en la Compra Venta de Divisas por \$656, que se compensa parcialmente con el resultado positivo en el MTM de valores y derivados por \$1,524 millones.

En relación a la variación del 3T18 vs 2T18 por \$576 millones de decremento se explica principalmente por el resultado negativo obtenido en el MTM de valores y derivados por \$3,538 millones y por el de Compra Venta de Divisas por \$1,896 millones, que se ve disminuido por el resultado positivo en la Compra Venta de Valores por \$4,858 millones.

**Gastos de Operación.** Los gastos de Administración y Promoción muestran un incremento de \$2,452 millones en relación al 3T17 originado principalmente por los mayores volúmenes de negocio que se reportan en el 2018 y por el aumento en el costo de personal, en la inversión de infraestructura tecnológica y en el desarrollo de plataformas globales.

En relación al 3T18 vs 2T18 se muestra un incremento por \$611 millones originado principalmente por mayores costos de personal, aunado a mayores volúmenes de negocio que se reportan por el aumento en la inversión de infraestructura tecnológica y desarrollo de plataformas globales.

**Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:** Muestran ligeras variaciones, disminución en relación al 3T17 por \$(76) millones e incremento de \$189 millones en relación al 2T18.

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

En relación al 3T18 vs. 3T17 los impuestos muestran una variación neta de \$36 millones integrada por ISR Causado por \$1,410 millones y por ISR Diferido por \$(1,374) millones.

En relación al 3T18 vs. 2T18 los impuestos causados y diferidos muestran un resultado neto de \$(220) millones, integrada por ISR Diferido por \$6 millones e ISR Causado por \$(226) millones explicados principalmente por disminución en utilidades en 3T18.

**Los principales indicadores financieros se muestran en el siguiente cuadro:**

Grupo Financiero Banamex Indicadores financieros	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
1.- Margen de interés neto (MIN)	6.7%	6.9%	7.0%	6.4%	6.7%
2.- Margen de interés neto ajustado (MIN)	4.6%	4.8%	5.2%	4.4%	4.8%
3.- Eficiencia operativa	4.9%	4.7%	4.8%	5.1%	5.3%
4.- Índice de eficiencia	52.7%	54.4%	53.0%	56.2%	57.5%
5.- Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	11.9%	14.1%	13.3%	11.9%	19.5%
6.- Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.8%	2.1%	2.0%	1.7%	2.7%

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 2018 son las siguientes:

### **Operaciones de Reporto**

El Banco realizó operaciones con Accival por un monto nominal de \$1,182 millones como parte de su curso normal de negocio.

### **Cartera de Crédito**

Algunas empresas subsidiarias tienen contratados préstamos con el Banco:

Arrendadora Banamex \$9 millones

Tarjetas de Crédito Banamex \$81,197 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 \$4,716 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 \$361 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 2018 el saldo total de las partes relacionadas que fueron aprobadas por el Consejo asciende a \$26,543 millones, a su vez, el saldo de las que no requirieron aprobación del Consejo asciende a \$646 millones de pesos.

El saldo total de las partes relacionadas asciende a \$27,189 millones de pesos.

### III. GOBIERNO CORPORATIVO

---

#### Grupo Financiero Citibanamex, S.A. de C.V.

Consejo de Administración y Principales Directivos

El Consejo de Administración de Grupo Financiero Citibanamex, S.A. de C.V. está integrado por:

**Miembros Propietarios**

Valentín Díez Morodo\*  
(Presidente)

Emilio Fernando Azcárraga Jean\*

Enrique Luis Castillo Sánchez Mejorada\*

José Luis Fernández Fernández\*

Alvaro Fernández Garza\*

Jane Nind Fraser

Rafael Mac Gregor Anciola\*

Daniel Javier Servitje Montull\*

Luis Alejandro Soberón Kuri\*

Ernesto Torres Cantú

Eduardo Tricio Haro\*

Ricardo Martín Bringas\*

Rodrigo Zorrilla Quirós

Francisco de Ybarra

**Miembros Honorarios**

Alfredo Harp Helú

Roberto Hernández Ramírez

Henry Bremond Pellat

Juan Francisco Beckmann Vidal

(\*) 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 3T18 se decretaron y pagaron dividendos por \$16,500 millones de pesos.

---

## 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 para el cierre del ejercicio 2017.

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 General de Administración de Activos Financieros
6. Director Corporativo Banca Digital
7. Director Corporativo de la Red de Distribución y Ventas
8. Director Corporativo de Productos de Consumo
9. Director Corporativo Banca Empresarial e Institucional
10. Director Corporativo de Mercados y Custodia México
11. Director Corporativo Banca Corporativa y de Inversión
12. Director Corporativo de Finanzas
13. Director Corporativo de Operaciones y Tecnología
14. Director Corporativo de Riesgo
15. Director Corporativo de la Oficina de Gobierno y Control, y Contralor Interno
16. Director Corporativo de Prevención de Lavado de Dinero México y Conocimiento del Cliente CitiKYC
17. Director Corporativo de Transformación e Inversión Estratégica
18. Auditor Interno
19. Director Corporativo Cumplimiento y Control
20. Director Ejecutivo de Banca Digital
21. Director Ejecutivo Banca Hipotecaria y Automotriz
22. Director Ejecutivo Banca Privada y Patrimonial Mexico
23. Director Ejecutivo de Banca Privada Citi
24. Director Ejecutivo de Cash Management y Productos de Crédito Corporativo
25. Director Ejecutivo de Estrategia de Clientes
26. Director Ejecutivo Riesgo de Consumo
27. Director Ejecutivo Riesgo Empresarial
28. Director Ejecutivo de Riesgo Operacional
29. Director Ejecutivo de Operaciones Consumo
30. Director Ejecutivo Legal
31. Director Ejecutivo Recursos Humanos
32. Director Ejecutivo de Contraloría
33. Director Ejecutivo Tesorería Corporativa
34. Director General Afore Banamex
35. Director Ejecutivo Originación Mercado de Capitales
36. Director General Accival
37. Director General Servicios Financieros Soriana
38. Director General Seguros Banamex
39. Director General de Impulsora de Fondos
40. Director General Arrendadora Banamex
41. Director de Fiduciario
42. Director de Finanzas Consumo
43. Director de Riesgo Corporativo
44. Director de Riesgo de Mercado
45. Director de Prevención de Lavado de Dinero
46. Oficial de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Dinero

- 47. Director de Riesgo de Productos de Inversión
- 48. Director Tesorería Mercados Locales
- 49. Director de Control Interno de Negocios
- 50. Director Segmentos Banca Empresarial

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 para el ejercicio 2017, se han clasificado en 2 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 o áreas generadoras de ingresos para la Institución.	26 posiciones elegibles. Para el cierre del ejercicio 2017 fueron cubiertas por 22 empleados (dos posiciones ocupadas por el mismo empleado y dos posiciones vacantes que están en proceso de reestructura organizacional).
ii. Funcionales – Empleados titulares de áreas de soporte o administrativas de la Institución.	24 posiciones elegibles, cubiertas por 21 empleados en 2017 (dos vacantes reemplazadas posterior a abril del 2017 y una posición vacante que está en proceso de reestructura organizacional).

**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 2017 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 19 de julio de 2017 y, posteriormente, previa recomendación de dicho comité, fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Banamex en su sesión celebrada el 24 de julio de 2017. Durante el 2017 las principales modificaciones a las políticas fueron:

- Dentro de la sección para Empleados Sujetos al Sistema de Remuneración, se modificó la fecha efectiva de posesión del cargo para ser considerado como Empleado Sujeto al Sistema de Remuneración a los primeros cuatro meses el año, lo anterior con el fin de homologarlo a la práctica global.
- Se incluyó, dentro de la sección para Empleados con Funciones de Inversión, como fecha límite de posesión del cargo el mes de agosto.

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 éste 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 bajo el perfil de puesto de negocio, se pueden incluir los siguientes indicadores de riesgo: el Rendimiento sobre Activos, el Rendimiento sobre el Capital Común Tangible, y/o la razón de Apetito al Riesgo. Adicionalmente tanto para empleados bajo el perfil de puesto de negocio como para empleados bajo el perfil de puesto funcional, se podrán incluir medidas objetivas para la medición de su ambiente de control/ riesgo, por ejemplo: *Issues being addressed by management, Escalated control issues, Audit on time remediation y/o Re-open rate.*

### 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 la evaluación de desempeño de 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 38.53772% 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.**

2017	2016	2015
Durante el 2017, el Comité de Prácticas Societarias del Grupo Financiero Banamex sesionó en cuatro ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.	Durante el 2016, el Comité de Prácticas Societarias del Grupo Financiero Banamex sesionó en cuatro ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.	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.**

2017	2016	2015
Durante el ejercicio, 43 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.	Durante el ejercicio, 41 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.	Durante el ejercicio, 46 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.

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

2017	2016	2015
Se concedió un bono garantizado durante el ejercicio. El porcentaje de dicho bono con respecto al denominador citado anteriormente es de 0.08844%.	No se concedieron bonos garantizados durante el ejercicio (0%).	No se concedieron bonos garantizados durante el ejercicio (0%).

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

2017	2016	2015
No se otorgaron premios durante el ejercicio (0%).	No se otorgaron premios durante el ejercicio (0%).	No se otorgaron premios durante el ejercicio (0%).

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



2017	2016	2015
Durante el ejercicio 2017 se pagaron durante el ejercicio un total de 4 indemnizaciones o finiquitos. El porcentaje de estas indemnizaciones o finiquitos con respecto al denominador citado anteriormente es de 0.09529 %.	Durante el ejercicio 2016 se pagaron durante el ejercicio un total de 8 indemnizaciones o finiquitos. El porcentaje de estas indemnizaciones o finiquitos con respecto al denominador citado anteriormente es de 0.16532%.	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 (para el ejercicio 2015) 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.

2017	2016	2015
El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.50435%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.50482%</li> </ul>	El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.44987%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.45193%</li> </ul>	El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente (para el ejercicio 2015) se desglosa de la siguiente manera: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.43302%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.43515%</li> </ul>

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

2017	2016	2015
El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.54335%.	El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.30454%.	El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente (para el ejercicio 2015) es de 2.42235%.

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

**1. Remuneración fija y variable;**

<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<p>El porcentaje de las remuneraciones fija y variable con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneración fija: 1.09852%</li> <li>• Remuneración variable: 2.45400%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones fija y variable con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneración fija: 1.00371%</li> <li>• Remuneración variable: 2.20262%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones fija y variable con respecto al denominador citado anteriormente (para el ejercicio 2015) se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneración fija: 1.12036%</li> <li>• Remuneración variable: 2.17017%</li> </ul>

**2. Transferida y no transferida, y**

<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<p>El porcentaje de las remuneraciones transferidas y no transferidas con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneraciones transferidas: 1.00917%</li> <li>• Remuneraciones no transferidas: 2.54335%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones transferidas y no transferidas con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneraciones transferidas: 0.90180%</li> <li>• Remuneraciones no transferidas: 2.30454%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones transferidas y no transferidas con respecto al denominador citado anteriormente (para el ejercicio 2015) se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remuneraciones transferidas: 0.86818%</li> <li>• Remuneraciones no transferidas: 2.42235%</li> </ul>

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

<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones</li> </ul>

pecuniarias: 1.44483% • Acciones diferidas: 0.50435% • Efectivo diferido: 0.50482%	pecuniarias: 1.30083% • Acciones diferidas: 0.44987% • Efectivo diferido: 0.45193%	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.

2017	2016	2015
El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es 1.00917%.	El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es 0.90180%.	El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente (para el ejercicio 2015) es 0.86818%.

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

2017	2016	2015
No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2016 debidas a ajustes post explícitos.	No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2015 debidas a ajustes 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.

2017	2016	2015
No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2016 debidas a ajustes post implícitos.	No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2015 debidas a ajustes 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 Marín**  
Director de Finanzas

**Lic. Martha Elena Navarrete Villarreal**  
Auditora Interna

**C.P. Armando Leos Trejo**  
Director de Contraloría