



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

---

- Grupo Financiero Citibanamex (“Citibanamex”) reportó una utilidad de \$5,727 millones de pesos en el 4T18. Durante 2018, Citibanamex obtuvo una utilidad de \$27,793 millones de pesos, 14% más que el año anterior y la cifra más alta registrada en la historia del Grupo.
- Los resultados acumulados del 2018 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 4T18 llegó a \$4,586 millones de pesos. La utilidad acumulada del Banco durante el 2018 fue de \$17,832 millones de pesos, 7% mayor a la del año anterior.
- Al cierre del 4T18, los recursos de clientes<sup>2</sup> de Citibanamex alcanzaron los \$2.0 billones (millones de millones) de pesos.
- La cartera de crédito vigente alcanzó \$657 mil millones de pesos. A su vez, la cartera de crédito a familias registró niveles récord al alcanzar los \$283 mil millones de pesos.
- Al cierre del 4T18, la cartera comercial se ubicó en \$374 mil millones de pesos. Particularmente el crédito a empresas del sector privado superó los \$298 mil millones de pesos. Además, durante el 2018, Citibanamex financió a empresas e instituciones a través de emisiones en los mercados de deuda y capital por un monto de \$452 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 41% del total del sistema.
- Citibanamex está entre los mejores bancos en el índice de servicio al cliente (Índice de Desempeño de Atención a Usuarios “IDATU”<sup>3</sup>).
- Citibanamex mantiene sólidos índices de fortaleza financiera. Su índice de cartera vencida se ubicó en 2.2%, sus reservas de crédito cubren dos veces dicha cartera, y su índice de capital básico fundamental se ubicó en 13.7% al cierre de diciembre 2018.

México, D.F., a 28 de febrero de 2019.- Citibanamex reportó el día de hoy sus resultados financieros al cierre del 4T18, los cuales reflejan un aumento de sus utilidades y sólidos indicadores de fortaleza financiera.

Al cierre del 4T18, los recursos de clientes de Citibanamex alcanzaron los \$2.0 billones de pesos, con un crecimiento anual del 2% o \$38 miles de millones de pesos.

- Los depósitos a la vista llegaron a \$604 mil millones de pesos, un incremento anual del 8% o \$43 mil millones respecto al cierre del 4T17.
- Los depósitos a plazo llegaron a los \$139 mil millones, lo que representa un incremento de 9% o \$12 mil millones. Los depósitos a plazo de ventanilla registraron un crecimiento de 11% o \$10 mil millones de pesos.

---

<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 Sep'18

- La Afore administró recursos por más de \$594 mil millones de pesos, un crecimiento del 5% anual o \$28 mil millones de pesos.

La cartera de crédito vigente alcanzó \$657 mil millones de pesos.

Al cierre del 4T18, el crédito a las familias llegó a niveles récord al alcanzar los \$283 mil millones de pesos que incluyen un crecimiento anual de 2% o \$5 mil millones.

- La cartera vigente de tarjetas de crédito alcanzó \$107 mil millones de pesos, nivel superior en 5% o \$5 mil millones de pesos al del cierre del 4T17.
- Citibanamex registró \$95 mil millones en créditos personales y de nómina, lo que representó un crecimiento interanual de 3% o \$3 mil millones de pesos.
- El crédito hipotecario superó los \$81 mil millones de pesos. Destaca la cartera de vivienda tradicional que presentó un crecimiento anual de 12%.

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 \$374 mil millones de pesos.
- La cartera de empresas del sector privado llegó a \$298 mil millones de pesos.
- Durante el 2018, Citibanamex financió a empresas e instituciones a través de emisiones en los mercados de deuda y capital por un monto de \$452 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 41% del total del sistema.

Los resultados de Citibanamex se explican fundamentalmente por:

- Mayores ingresos por margen financiero derivados de los volúmenes de captación y crédito en el Banco, así como menores reservas técnicas y siniestralidad en el negocio de Seguros
- Mayores ingresos por comisiones derivados de mayores volúmenes de negocio
- Menores ingresos por intermediación derivado de la volatilidad en los mercados
- Incremento de gastos de administración derivado principalmente de la inversión en tecnología e infraestructura derivados del proyecto de actualización tecnológica México 2020
- 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 4T18, Citibanamex destacó por su solidez financiera.

- La base de capital contable de Citibanamex fue de \$188 mil millones de pesos y su índice de capital básico fundamental se ubicó en 13.7%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.

- El índice de cartera vencida total fue de 2.2%, uno de los menores del sistema. El índice de cartera vencida en crédito a familias fue de 4.0% y en cartera comercial fue de 0.9%.
- Las reservas de crédito cubren dos veces el monto de la cartera vencida.
- Derivado de estos indicadores de solidez financiera, Citibanamex cuenta con los niveles más altos de calificaciones crediticias en el sistema, 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 “baa1”.

	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) Negativa	a-	1	MX-1		Aaa.mx Estable	baa1	mxA-1+	mxAAA Estable	a-
Moneda Local	F1	A Negativa			P-2	A3	A3 Estable		A-2	BBB+ Estable	
Moneda Extranjera	F1	A Negativa			P-2	A3	A3 Estable		A-2	BBB+ Estable	

Información a 25 de febrero de 2019

\* 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 .....	7
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 .....	29

## I. SITUACIÓN FINANCIERA

---

Al cierre del 2018, Citibanamex refleja un aumento de sus utilidades y sólidos indicadores de fortaleza financiera.

### CAPITALIZACIÓN

Citibanamex cuenta con una base de capital de \$188 mil millones de pesos. El índice de capital básico de Citibanamex se ubicó en 13.7%, uno de los más altos entre los bancos que operan en México.

Capitalización Millones de pesos nominales	2016	2017	2018
Capital Neto	114,424	116,939	106,727
- Capital básico	114,424	116,939	106,727
- Capital complementario	-	-	-
Activos ponderados por riesgo	796,975	831,398	776,735
- Activos por riesgo de crédito	558,727	598,097	594,994
- Activos por riesgo de mdo. y op.	238,248	233,301	181,741
Índice de capitalización	14.4%	14.1%	13.7%
- Índice de capital básico	14.4%	14.1%	13.7%
- Índice de capital complementario	0.0%	0.0%	0.0%

La administración de Citibanamex 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 2018, 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 Citibanamex han presentado el siguiente comportamiento:

Liquidez %	2016	2017	2018
Activos líquidos / Pasivos líquidos	72%	68%	76%
Captación Tradicional / Cartera Total	117%	104%	112%
Liquidez y capital / Activos y Reportos	58%	57%	59%
Liquidez / Captación Tradicional	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 Citibanamex 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 Citibanamex.

## CALIDAD DE ACTIVOS

Citibanamex mantiene sólidos índices de fortaleza financiera. Su índice de cartera vencida se ubicó en 2.2%, sus reservas de crédito cubren 2.5 veces el monto de dicha cartera.

<b>Calidad de Activos</b> Millones de pesos	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Cartera vencida</b>	<b>8,882</b>	<b>10,317</b>	<b>15,069</b>
- Comercial	802	1,457	3,422
- Consumo	7,366	8,084	10,486
- Vivienda	714	776	1,161
<b>Reservas de crédito</b>	<b>(25,058)</b>	<b>(26,036)</b>	<b>(30,146)</b>
<b>Indice de cartera vencida</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.5%</b>	<b>2.2%</b>
- Comercial	0.2%	0.4%	0.9%
- Consumo	3.9%	4.0%	4.9%
- Vivienda	0.9%	0.9%	1.4%
<b>Cobertura de reservas</b>	<b>282%</b>	<b>252%</b>	<b>200%</b>

## ESTADO DE RESULTADOS

A continuación se presenta la evolución de los principales rubros del estado de resultado:

<b>Grupo Financiero Banamex</b> Estado de resultados (Millones de pesos)	<b>4T17</b>	<b>3T18</b>	<b>4T18</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Ingresos por intereses	29,762	31,187	31,631	93,642	113,330	122,960
Gastos por intereses	(7,412)	(8,563)	(8,183)	(17,592)	(27,958)	(33,125)
<b>Margen financiero de Intereses</b>	<b>22,350</b>	<b>22,624</b>	<b>23,448</b>	<b>76,051</b>	<b>85,372</b>	<b>89,835</b>
Ingresos por primas (neto)	6,619	5,644	4,566	20,427	24,701	22,408
Incremento por reservas técnicas	(3,829)	(3,050)	3,395	(8,233)	(10,711)	(3,931)
Siniestralidad, reclamaciones y otras oblig. contractual	(4,485)	(3,767)	(5,163)	(14,720)	(18,199)	(18,111)
<b>Margen financiero</b>	<b>20,655</b>	<b>21,451</b>	<b>26,246</b>	<b>73,525</b>	<b>81,164</b>	<b>90,200</b>
Estim. preven. riesgos crediticios	(6,286)	(5,864)	(6,320)	(22,560)	(23,711)	(24,344)
<b>Margen financiero ajustado</b>	<b>14,369</b>	<b>15,587</b>	<b>19,926</b>	<b>50,965</b>	<b>57,453</b>	<b>65,856</b>
Comisiones y tarifas neto	5,732	8,946	9,378	31,472	30,148	35,478
-Comisiones y tarifas cobradas	6,798	9,837	10,257	34,394	33,781	38,366
-Comisiones y tarifas pagadas	(1,066)	(891)	(879)	(2,922)	(3,634)	(2,889)
Resultado por intermediación	1,593	1,544	(2,628)	5,764	6,273	1,659
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	148	(43)	83	(6,197)	(452)	(211)
Gastos de administración y promoción	(15,316)	(18,351)	(19,015)	(55,574)	(62,354)	(71,308)
PTU	(316)	(254)	(335)	(1,163)	(1,167)	(1,103)
<b>Total ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>6,210</b>	<b>7,429</b>	<b>7,408</b>	<b>25,268</b>	<b>29,901</b>	<b>30,371</b>
Participación en subsidiarias	38	71	(240)	139	387	(41)
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>6,248</b>	<b>7,500</b>	<b>7,169</b>	<b>25,407</b>	<b>30,289</b>	<b>30,330</b>
Impuestos a la utilidad causados	(2,282)	(2,007)	(2,806)	(7,587)	(12,416)	(8,994)
Impuestos a la utilidad diferidos	978	(9)	1,251	(1,283)	4,546	1,243
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>4,944</b>	<b>5,484</b>	<b>5,614</b>	<b>16,537</b>	<b>22,419</b>	<b>22,580</b>
Operaciones discontinuadas	1,925	3,978	114	111	1,925	5,214
<b>Resultado neto</b>	<b>6,869</b>	<b>9,462</b>	<b>5,728</b>	<b>16,648</b>	<b>24,344</b>	<b>27,793</b>
Interes minoritario	2	0	(0)	(3)	(0)	(0)
<b>Resultado neto incluyendo part. no controladora</b>	<b>6,871</b>	<b>9,462</b>	<b>5,728</b>	<b>16,645</b>	<b>24,344</b>	<b>27,793</b>

En el 2018 Grupo Financiero Citibanamex reportó una utilidad de \$5,727 millones de pesos en el 4T18. Durante 2018, Citibanamex obtuvo una utilidad de \$27,793 millones de pesos, 14% más que el año anterior y la cifra más alta registrada en la historia del Grupo.

La utilidad de Banco Nacional de México en el 4T18 llegó a \$4,586 millones de pesos. La utilidad acumulada del Banco durante el 2018 fue de \$17,832 millones de pesos, 7% mayor a la del año anterior.

**Ingresos por Intereses:** Los ingresos por intereses muestran una variación neta de \$9,630 millones en relación al 2017, que se explica principalmente por los incrementos en los Intereses Cobrados de Créditos Comerciales por \$5,688 millones (Volumen \$3,330, Tasa \$2,358) y de Tarjetas de Crédito y Créditos Personales por \$2,134 millones (Volumen \$2,855, Tasa \$(721)), de Rendimientos de la Posición Propia de Valores por \$980 millones (Tasa \$1,276, Volumen \$(296)) y de Reportos por \$414 millones (Volumen \$601, Tasa \$(187)). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$414 millones.

Las comisiones de crédito se mantienen en los mismos niveles del año anterior.

Por otra parte, en relación a la variación del 4T18 vs 4T17 los ingresos por intereses muestran un incremento de \$1,869 millones, que se explica principalmente por el aumento de los intereses de Créditos Comerciales por \$1,096 millones (Volumen \$579, Tasa \$517), de Tarjetas de Créditos y Créditos Personales por \$327 millones (Volumen \$344, Tasa \$(17)), de Rendimientos de la Posición Propia de Valores por \$389 millones (Tasa \$490, Volumen \$(101)). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$57 millones.

Por otra parte, en relación a la variación del 4T18 vs 3T18, los ingresos por intereses muestran un incremento de \$444 millones, explicados principalmente por el aumento en la Utilidad por Valorización por \$289 millones y en los Rendimientos de la Posición Propia de Valores por \$230 millones (Tasa \$219). Otros conceptos muestran un decremento neto de \$75 millones.

**Gastos por Intereses:** Los gastos por intereses muestran un incremento de \$5,167 millones en relación al 2017, integrado principalmente por los intereses pagados en Depósitos por \$2,822 millones (Tasa principalmente) y en Reportos por \$2,265 millones (Tasa \$1,424, Volumen \$841). Otros conceptos muestran un incremento neto de \$80 millones.

En relación a la variación del 4T18 vs 4T17 muestra un incremento por \$771 millones que se explica principalmente por mayores intereses de Depósitos por \$905 millones (Tasa \$589, Volumen \$316) y disminución en los de Reportos por \$134 millones (Volumen \$(455), Tasa \$321).

En relación a la variación del 4T18 vs 3T18 por \$380 millones se debe principalmente al decremento en los intereses de Reportos por \$(328) millones (Volumen \$(406), Tasa \$78).

**Ingresos por primas:** Los ingresos por primas muestran un decremento de \$2,293 millones en relación al 2017 que se explican principalmente por una menor captación del producto PPB

En relación a la variación del 4T18 vs 4T17 por \$2,053 millones se explica por una menor captación del producto PPB.



Por lo que respecta a la variación del 4T18 vs 3T18 muestra un decremento por \$1,078 millones explicado principalmente por una menor captación del producto PPB.

**Incremento por Reservas Técnicas:** Las reservas técnicas muestran una variación de \$6,779 millones en relación al 2017 explicada principalmente a que se tuvo una menor constitución de reserva por la disminución en el rendimiento acumulado de los fondos en 2018 y 2017 por \$8,077 millones y \$1,065 millones, respectivamente. Adicional a lo anterior, la retención neta del producto PPB es menor en comparación con el YTD17 (\$3,728 vs \$5,357), lo cual requiere una constitución menor de la reserva de riesgos en curso, principalmente.

En relación a la variación del 4T18 vs 4T17 por \$7,224 millones se explica principalmente al rendimiento de los fondos en el último trimestre de cada año; así como, a una retención menor del producto PPB.

Por lo que respecta a la variación del 4T18 vs 3T18 muestra un decremento por \$6,445 millones explicado principalmente por el rendimiento del portafolio del producto PPB, lo cual requiere una mayor constitución de reserva.

**Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones:** La siniestralidad muestra un decremento de \$88 millones en relación al 2017, principalmente por un decremento acumulado en los retiros y vencimientos del producto PPB; sin embargo, los siniestros se incrementaron durante 2018 por la ocurrencia en el crecimiento de la cartera.

Por lo que respecta de la variación entre 4T18 vs 4T17 reporta un incremento de \$678 millones derivado del reconocimiento de siniestros correspondientes a los años 2016, 2017 y 2018 por \$42 millones, así como por el incremento en la ocurrencia por el crecimiento de la cartera; adicionalmente, la reserva de siniestros ocurridos no reportados incrementó \$292 millones por la ocurrencia en el crecimiento de la cartera.

La variación del 4T18 vs 3T18 muestra un incremento de \$1,396 millones explicada principalmente por los retiros y vencimientos del producto PPB, los cuales fueron mayores en comparación con el trimestre anterior.

**Comisiones y Tarifas (Neto):** Las comisiones y tarifas (neto) muestran una variación de \$5,330 millones en relación a 2017, que se explica principalmente por comisiones de Tarjetas de Crédito por \$2,176 millones, por Activos Administrados de la Afore \$610 millones, por Administración de Fondos de Inversión \$459 millones y por decremento de Comisiones Pagadas a Corresponsales \$478 millones. Otros conceptos muestran un incremento neto de \$1,607 millones.

**Resultados por Intermediación:** Los Resultados por Intermediación muestran una variación en relación al 2017 de \$4,614 millones explicada principalmente por el resultado negativo en la compra venta de valores por \$10,257 millones y en el MTM de Valores por \$1,030 millones, por el contrario, se muestran utilidades en la compra venta de divisas por \$6,673.

En relación a la variación del 4T18 vs. 4T17 por \$4,221 millones está integrada por las pérdidas en la valuación a valor razonable de instrumentos financieros y derivados por \$4,307 millones principalmente.

En relación al 4T18 vs. 3T18 se muestra una variación por \$4,172 millones, que se explica principalmente por el resultado negativo en la compra venta de valores y derivados por \$2,755 millones y en la valuación a valor razonable de instrumentos financieros y derivados por \$3,476 millones, por el contrario. se muestran utilidades en la compra venta de divisas por \$2,060 millones.

**Gastos de Operación.** Los gastos de Administración y Promoción muestran un incremento de \$8,954 millones en relación al 2017 originado principalmente por el aumento en la inversión en infraestructura tecnológica y desarrollo de plataformas globales, así como incremento en la inflación.

De la misma forma, se muestran incremento en los Gastos de Administración y Promoción en relación al 4T18 vs 4T17 por \$3,699 millones por inversión en infraestructura tecnológica y desarrollo de plataformas globales.

**Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:** Otros Ingresos de la Operación - Muestran una variación menor en relación al 2017, mostrando la misma tendencia para las variaciones del 4T18 vs 4T17 y 4T18 vs 3T18.

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

El impuesto causado y diferido muestra una variación en relación al 2017 de un resultado positivo de \$3,422 millones y \$(3,302) millones de resultado negativo respectivamente. Estas variaciones se explican principalmente por el comportamiento de pagos anticipados, la valuación de mercado y por la materialización del activo derivado de reservas de riesgo crediticio.

En relación a la variación del 4T18 vs. 4T17 el impuesto causado muestran un resultado negativo \$(524) millones y los diferidos muestran un resultado positivo \$274 millones, que se explican principalmente por el incremento en el resultado de operación en 4T18.

En relación al 4T18 vs. 3T18 los impuestos causados y diferidos muestran un resultado negativo de \$(799) millones y un resultado positivo por \$1,260 millones respectivamente, explicados principalmente por el comportamiento de los pagos anticipados, la reserva para riesgos crediticios y en la valuación a valor de mercado en 4T18.

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

Grupo Financiero Banamex Indicadores financieros	2016	2017	2018
1.- Margen de interés neto (MIN)	6.9%	7.5%	8.5%
2.- Margen de interés neto ajustado (MIN)	4.8%	5.3%	6.2%
3.- Eficiencia operativa	5.1%	5.1%	5.8%
4.- Índice de eficiencia	55.2%	53.4%	56.3%
5.- Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	10.3%	14.7%	16.9%
6.- Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.4%	2.0%	2.3%

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 diciembre de 2018 son las siguientes:

### **Operaciones de Reporto**

El Banco realizó operaciones con Accival por un monto nominal de \$5,546 millones como parte de su curso normal de negocio.

### **Cartera de Crédito**

Algunas empresas subsidiarias tienen contratados préstamos con el Banco:

Arrendadora Banamex \$11 millones

Tarjetas de Crédito Banamex \$89,356 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 \$8,503 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 \$648 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 31 de Diciembre de 2018 el saldo total de las partes relacionadas que fueron aprobadas por el Consejo asciende a \$26,316 millones, a su vez, el saldo de las que no requirieron aprobación del Consejo asciende a \$726 millones de pesos.

El saldo total de las partes relacionadas asciende a \$27,042 millones.

### III. GOBIERNO CORPORATIVO

---

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

---

##### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES DIRECTIVOS

---

El Consejo de Administración del Grupo Financiero Citibanamex 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 4T18 se decretaron y pagaron dividendos por \$5,294 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 monitoreo de los controles clave que mitigan que 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. Asimismo, 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 (Apéndice 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 2018

---

### **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 Citibanamex (referirse al inciso b) punto 3 de este mismo informe).

El esquema de remuneración de Citibanamex, 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 Citibanamex 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 Citibanamex 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 Citibanamex (“Citibanamex”) 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 Citibanamex, S.A. de C.V. (el “Grupo Financiero”) consolidó en sus funciones las que tenía encomendadas el Comité de Riesgos de Citibanamex 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 Citibanamex.

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 Citibanamex 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 Citibanamex 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 Citibanamex, 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 Citibanamex, 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 Citibanamex.

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 Citibanamex. A continuación, se lista la relación de cargos cuyos titulares se encuentran sujetos al Sistema de Remuneración de Citibanamex para el cierre del ejercicio 2018.

1. Director General Grupo Financiero Citibanamex
2. Director General Citibanamex

3. Director General Adjunto de Grupo Financiero Citibanamex
4. Director General Banca de Consumo
5. Director General de Administración de Activos Financieros
6. Director Corporativo de Estrategia y Transformación Digital
7. Director Corporativo de la Red de Distribución y Ventas
8. Director Corporativo de Productos de Consumo
9. Director Corporativo de Segmentos
10. Director Corporativo Banca Empresarial e Institucional
11. Director Corporativo de Mercados y Custodia México
12. Director Corporativo Banca Corporativa y de Inversión
13. Director Corporativo de Finanzas
14. Director Corporativo de Operaciones y Tecnología
15. Director Corporativo de Riesgo
16. Director Corporativo de Transformación e Inversión Estratégica
17. Director Corporativo de Prevención de Lavado de Dinero México y Conocimiento del Cliente CitiKYC
18. Director Corporativo de la Oficina de Gobierno y Control, y Contralor Interno
19. Auditor Interno
20. Director Corporativo Cumplimiento y Control
21. Director Corporativo Legal
22. Director Ejecutivo de Banca Privada Citi
23. Director Ejecutivo Banca Hipotecaria y Automotriz
24. Director Ejecutivo Banca Privada y Patrimonial Mexico
25. Director Corporativo de Servicios Bancarios Para Empresas
26. Director Ejecutivo Recursos Humanos
27. Director Ejecutivo Riesgo de Consumo
28. Director Ejecutivo de Información y Análisis
29. Director Ejecutivo de Tecnología Citibanamex
30. Director Ejecutivo de Operaciones y Tecnología ICG
31. Director General Accival
32. Director General Afore Citibanamex
33. Director General Seguros Citibanamex
34. Director General Arrendadora Citibanamex
35. Director Originación Mercado de Capitales
36. Director de Prevención de Lavado de Dinero
37. Oficial de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Dinero

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 2018, se han clasificado en 2 perfiles de acuerdo a las áreas por las que son responsables:

<b>Tipos de empleados</b>	<b>Número de empleados</b>
i. Negocio – Empleados que asumen riesgos significativos titulares de áreas de negocio o áreas generadoras de ingresos para la Institución.	21 posiciones elegibles. Para el cierre del ejercicio fueron cubiertas por 19 empleados ya que dos

	posiciones tienen un ocupante duplicado
ii. Funcionales – Empleados titulares de áreas de soporte o administrativas de la Institución.	16 posiciones elegibles

**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 Citibanamex, 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 Citibanamex 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 2018 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 22 de octubre de 2018 y, posteriormente, previa recomendación de dicho comité, fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Citibanamex en su sesión celebrada el 31 de octubre de 2018. Durante el 2018 las principales modificaciones a las políticas fueron:

- Dentro de la sección de “Procedimientos para la asignación y pago de Remuneraciones Extraordinarias”, se modificó el elemento scorecard (así como todas sus referencias). Lo anterior, a fin de considerar que en la evaluación de los empleados sujetos pueden ser utilizada tanto la herramienta scorecard como la herramienta “*performance report*”, así mismo se contempló que para los

empleados que no cuenten con alguno de estos reportes, se dará uso al resto de elementos considerados en el Marco de Evaluación del Desempeño de este grupo de empleados.

- La sección para Empleados con Funciones de Inversión fue separada para ser considerada en un documento independiente en virtud de que las Disposiciones de Inversiones no presentan los mismos requerimientos de gobierno corporativo para este grupo de empleados.

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 Citibanamex 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 Citibanamex, 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 Citibanamex, incluyendo las garantías reales o personales que le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por Citibanamex;
- **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 Citibanamex;

- **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 Citibanamex 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* y/o *performance reports* 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* y/o *performance reports* 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* y/o *performance reports* 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 Citibanamex, determinado para el año en curso, esto es incorporado a las metas y/o *scorecards* y/o *performance reports* 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 indique debilidades

La evaluación del desempeño de los Empleados Sujetos se realiza sobre las metas y/o *scorecards* y/o *performance reports* 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 Citibanamex 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 Citibanamex determina que el negocio ha tenido un resultado adverso importante, si Citibanamex 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 30.97440% 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.**

2018	2017	2016
Durante el 2017, el Comité de Prácticas Societarias del Grupo Financiero Citibanamex sesionó en cinco ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.	Durante el 2017, el Comité de Prácticas Societarias del Grupo Financiero Citibanamex sesionó en cuatro ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.	Durante el 2016, el Comité de Prácticas Societarias del Grupo Financiero Citibanamex sesionó en cuatro ocasiones para temas relativos al Sistema de Remuneración.

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



2018	2017	2016
Durante el ejercicio, 35 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.	Durante el ejercicio, 43 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.	Durante el ejercicio, 41 empleados recibieron una remuneración extraordinaria.

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

2018	2017	2016
No se concedieron bonos garantizados durante el ejercicio (0%).	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%).

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

2018	2017	2016
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.

2018	2017	2016
Durante el ejercicio 2018 no se pagaron indemnizaciones o finiquitos.	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%.

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

2018	2017	2016
<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.49467%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.49467%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.50435%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.50482%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar con respecto al denominador citado anteriormente se desglosa de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acciones diferidas: 0.44987%</li> <li>• Efectivo Diferido: 0.45193%</li> </ul>

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

2018	2017	2016
<p>El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.39035%.</p>	<p>El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.54335%.</p>	<p>El porcentaje de las remuneraciones otorgadas y pagadas durante el ejercicio con respecto al denominador citado anteriormente es de 2.30454%.</p>

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

1. Remuneración fija y variable:

2018	2017	2016
<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: 0.97353%</li> <li>• Remuneración variable: 2.40616%</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: 1.09852%</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>

2. Transferida y no transferida, y

2018	2017	2016
------	------	------

<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: 0.98934%</li> <li>• Remuneraciones no transferidas: 2.39035%</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: 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>
--	--	--

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

2018	2017	2016
<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones pecuniarias: 1.41682%</li> <li>• Acciones diferidas: 0.49467%</li> <li>• Efectivo diferido: 0.49467%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones pecuniarias: 1.44483%</li> <li>• Acciones diferidas: 0.50435%</li> <li>• Efectivo diferido: 0.50482%</li> </ul>	<p>El porcentaje de las remuneraciones extraordinarias se desglosa en las siguientes formas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prestaciones pecuniarias: 1.30083%</li> <li>• Acciones diferidas: 0.44987%</li> <li>• Efectivo diferido: 0.45193%</li> </ul>

**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.

2018	2017	2016
<p>El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es</p>	<p>El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es</p>	<p>El porcentaje de las remuneraciones pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos con respecto al denominador citado anteriormente es</p>

0.98934%.	1.00917%.	0.90180%.
-----------	-----------	-----------

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

2018	2017	2016
No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2017 debidas a ajustes post explícitos.	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.

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

2018	2017	2016
No se tienen reducciones a las remuneraciones transferidas del ejercicio 2017 debidas a ajustes post implícitos.	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.

#### **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