

**ESTE AVISO APARECE ÚNICAMENTE CON FINES INFORMATIVOS,
YA QUE LA TOTALIDAD DE LOS VALORES HAN SIDO COLOCADOS**



BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer

OFERTA PÚBLICA DE 1,500,000 (UN MILLÓN QUINIENTOS MIL) TÍTULOS OPCIONALES DE COMPRA, EN EFECTIVO, AMERICANOS, CON RENDIMIENTO LIMITADO Y CON COLOCACIONES SUBSECUENTES, REFERIDOS A UNA CANASTA CORRESPONDIENTES A LA SERIE 178. LA EMISIÓN PODRÁ DIVIDIRSE EN HASTA 1,000 SERIES, DE CONFORMIDAD CON LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL ACTA DE EMISIÓN, CONTENIDA EN LA ESCRITURA PÚBLICA N° 174,763, DE FECHA 30 DE OCTUBRE DE 2014, OTORGADA ANTE EL LIC. CECILIO GONZÁLEZ MÁRQUEZ, NOTARIO PÚBLICO N° 151 DE MÉXICO, DISTRITO FEDERAL, EL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL ACTA DE EMISIÓN CONTENIDO EN LA ESCRITURA PÚBLICA N° 178,037, DE FECHA 28 DE ABRIL DE 2015, OTORGADA ANTE EL LIC. CECILIO GONZÁLEZ MÁRQUEZ, NOTARIO PÚBLICO N° 151 DE MÉXICO, DISTRITO FEDERAL Y EL SEGUNDO CONVENIO MODIFICATORIO AL ACTA DE EMISIÓN CONTENIDO EN LA ESCRITURA PÚBLICA N° 180,201, DE FECHA 14 DE JULIO DE 2015, OTORGADA ANTE EL LIC. CECILIO GONZÁLEZ MÁRQUEZ, NOTARIO PÚBLICO N° 151 DE MÉXICO, DISTRITO FEDERAL

LOS TÍTULOS OPCIONALES SE EMITEN EN LOTES DE 100 TÍTULOS OPCIONALES CADA UNO.

MONTO DE LA OFERTA

\$150,000,000.00 M.N.

(CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)

| Fechas de la presente Colocación | | | | Información de la Emisión | |
|--|--|--|-------------------|--|--|
| Fecha de la Oferta de la Serie: | 19 de octubre de 2015 | | | Emisor: | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer |
| Fecha de Cierre de Libro de la Serie: | 19 de octubre de 2015 | | | Plazo de Vigencia de la Emisión: | Hasta 10 años contados a partir de la fecha del Acta de Emisión, es decir, a partir del 30 de octubre de 2014. |
| Fecha de Emisión de la Serie: | 19 de octubre de 2015 | | | Número de Títulos Opcionales autorizados para circular: | Hasta 300,000,000 (trescientos millones) de Títulos Opcionales |
| Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de la Serie: | 19 de octubre de 2015 | | | Posibles Adquirentes: | Personas Físicas y Morales, nacionales y extranjeras, cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente |
| Fecha de Cruce: | 19 de octubre de 2015 | | | Régimen Fiscal Aplicable a todas y cada una de las series: | El tratamiento fiscal respecto de los ingresos que en su caso, generen los Títulos Opcionales se regirá para personas físicas y morales residentes en México, por lo previsto en los artículos 16-A y 16-C del Código Fiscal de la Federación, así como en los artículos 20, 28 fracción XVII, 129 fracción IV, y 142 fracción XIV, de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, así como los artículos 20, 247, 264 y 267 del Reglamento del mismo ordenamiento, y otras disposiciones complementarias. Para las personas físicas o morales residentes en el extranjero se sujetarán a lo previsto en los artículos 161 párrafos noveno y décimo, 163 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y otras disposiciones complementarias. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia por lo que los posibles adquirentes de los Títulos opcionales deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de las operaciones que pretendan llevar a cabo, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación en particular. |
| Fecha de Liquidación: | 22 de octubre de 2015 | | | | |
| Fecha de Registro en Bolsa: | 19 de octubre de 2015 | | | | |
| Plazo de Vigencia: | El plazo de vigencia de esta Serie es de 364 días, es decir del 19 de octubre de 2015 al 17 de octubre de 2016 | | | | |
| Características de la presente Colocación | | | | | |
| Monto Emitido: | \$150,000,000.00 M.N. (ciento cincuenta millones de pesos 00/100 m.n.) | | | | |
| Monto Colocado: | \$150,000,000.00 M.N. (ciento cincuenta millones de pesos 00/100 m.n.) | | | | |
| Número de Títulos Opcionales: | 1,500,000 (un millón quinientos mil) Títulos Opcionales | | | | |
| Clase de los títulos: | Títulos Opcionales de Compra | | | | |
| Forma de Liquidación: | En Efectivo | | | | |
| Tipo de Ejercicio: | Americanos | | | | |
| Fecha(s) de Observación: | Conforme se establece en la Tabla de Derechos | | | | |
| Fecha(s) de Ejercicio: | Conforme se establece en la Tabla de Derechos | | | | |
| Volumen Mínimo de Títulos Opcionales a Ejercer: | Un Lote | | | | |
| Activo(s) Subyacentes sobre el (los) que se emiten los Títulos Opcionales | | | | Lugar de Emisión: | México, Distrito Federal |
| Activo(s) Subyacentes | Clave de Pizarra | Nivel de Referencia de los Activo(s) Subyacente(s) | Mercado de Origen | Lugar y Forma de Liquidación: | En la S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., mediante transferencia electrónica. |
| Cemex, S.A.B. de C.V., América Móvil, S.A.B. de C.V. | CEMEX CPO, AMX L | Precio de Cierre del Mercado de Origen de CEMEX CPO x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen de CEMEX CPO del día 15 de octubre de 2015) Precio de Cierre del Mercado de Origen de AMX L x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen de AMX L del día 15 de octubre de 2015) | BMV | Evento Extraordinario: | Serán los que se señalan en la cláusula Décima Tercera "Eventos Extraordinarios" del Prospecto de Colocación. |
| Convención de días hábiles: En caso de que alguna Fecha de Observación o Ejercicio sea día inhábil en el Mercado de Origen, la Fecha se modificará al siguiente día hábil para el Mercado de Origen. | | | | Efecto del Activo Subyacente sobre los Títulos Opcionales: | El valor de los Títulos Opcionales se podría ver afectado por el nivel de mercado del Activo Subyacente, tasas de interés, la volatilidad implícita y el plazo o vencimiento. El movimiento de dichas variables depende de diversos factores ajenos a la Emisora. |
| Nivel de Referencia | | | | | |
| Nivel de Referencia del Título Opcional en la Fecha Inicial: | | MINIMO (12.73 MXN x (100/12.73 MXN), 14.28 MXN x (100/14.28 MXN))) = 100 | | | |
| Nivel de Referencia del Título Opcional: | | MINIMO (Nivel de Referencia de CEMEX CPO, Nivel de Referencia de AMX L) | | | |
| Gastos Relacionados con la Colocación | | | | | |
| Registro en RNV: | | \$75,000.00 | | | |
| Listado en BMV: | | \$22,812.50 (incluye iva) | | | |
| Representante Común: | | Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero | | | |
| Todos los gastos relacionados con la colocación fueron cubiertos con recursos propios de la emisora | | | | | |
| Recursos netos que obtendrá la Emisora por la colocación | | | | | |
| Recursos netos | | Aproximadamente \$149,902,187.50 | | | |

| Serie | Clave de Pizarra de esta Serie | Prima de Emisión | Porcentaje Retornable de la Prima | Rendimiento Máximo del Título Opcional | Precio por Lote |
|-------|--------------------------------|------------------|-----------------------------------|--|-----------------|
| 178 | LST610L DC026 | \$ 100.00 | N/A | 12.0000000000% \$12.0000000000 | \$10,000.00 |

| Factor 1 | Factor 2 | Factor 3 | Factor 4 | Factor 5 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1.0000000000 | 0.8000000000 | 1.0300000000 | 0.0300000000 | 0.0000000000 |

Los Títulos Opcionales son documentos que representan un derecho temporal adquirido por los tenedores a cambio del pago de una Prima de Emisión. El Precio de Mercado del Título Opcional en el mercado secundario puede variar en función Nivel de Mercado de los Activos Subyacentes que lo compongan.
Cada Título Opcional otorga el derecho de ejercicio a sus tenedores conforme a lo siguiente:

| Derechos de Pago 1,2 y 3 | | |
|------------------------------------|---|---|
| Fecha de Observación 1 | 14 de enero de 2016 | <p>I. Si el Valor de Referencia de Observación del Título Opcional, en la Fecha de Observación es mayor o igual al Precio de Observación multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará:</p> $[(PO \times \text{Factor 4}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})]$ <p>II. Si el Valor de Referencia de Observación del Título Opcional, en la Fecha de Observación es menor al Precio de Observación multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará:</p> $[(PO \times \text{Factor 5}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})]$ <p>Donde: PO = Precio de Observación PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p> |
| Fecha de Pago de Derecho 1 | 19 de enero de 2016 | |
| Fecha de Observación 2 | 14 de abril de 2016 | |
| Fecha de Pago de Derecho 2 | 19 de abril de 2016 | |
| Fecha de Observación 3 | 14 de julio de 2016 | |
| Fecha de Pago de Derecho 3 | 19 de julio de 2016 | |
| Precio de Observación | \$100.00 | |
| Valor de Referencia de Observación | MINIMO (Nivel de Referencia de CEMEX CPO, Nivel de Referencia de AMX L) evaluado en la Fecha de Observación correspondiente | |
| Rendimiento Máximo del Derecho | 3.00% | |

| Derechos de Ejercicio 1,2 y 3 | | |
|-------------------------------------|---|---|
| Fecha de Ejercicio 1 | 14 de enero de 2016 | <p>I. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 1, la Emisora pagará:</p> $[(PE \times \text{Factor 1}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})]$ <p>II. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 1, la Emisora pagará:</p> $[(PE \times \text{Factor 5}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})]$ <p>Donde: PE = Precio de Ejercicio PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p> |
| Fecha de Liquidación de Ejercicio 1 | 19 de enero de 2016 | |
| Fecha de Ejercicio 2 | 14 de abril de 2016 | |
| Fecha de Liquidación de Ejercicio 2 | 19 de abril de 2016 | |
| Fecha de Ejercicio 3 | 14 de julio de 2016 | |
| Fecha de Liquidación de Ejercicio 3 | 19 de julio de 2016 | |
| Precio de Ejercicio | \$100.00 | |
| Valor de Referencia de Ejercicio | MINIMO (Nivel de Referencia de CEMEX CPO, Nivel de Referencia de AMX L) evaluado en la Fecha de Ejercicio correspondiente | |
| Rendimiento Máximo del Derecho | 0.00% | |

| Derechos de Ejercicio 4 | | |
|-----------------------------------|--|--|
| Fecha de Ejercicio | 17 de octubre de 2016 | <p>I. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará:</p> $[(PE \times \text{Factor 3}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})]$ <p>II. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará:</p> $((VE - (PE \times \text{Factor 1})) \times \text{Factor 1}) + (PE \times \text{Factor 1}) + (\text{PRPE} \times \text{Factor 1})$ <p>La diferencia entre el Valor de Referencia de Ejercicio y el Precio de Ejercicio no podrá tener un valor inferior al Porcentaje Mínimo de Ejercicio calculado sobre el Precio de Ejercicio.</p> <p>Donde: VE = Valor de Referencia de Ejercicio PE = Precio de Ejercicio PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p> |
| Precio de Ejercicio | \$100.00 | |
| Porcentaje Mínimo de Ejercicio | -100.00% | |
| Fecha de Liquidación de Ejercicio | 20 de octubre de 2016 | |
| Valor de Referencia de Ejercicio | MINIMO (Nivel de Referencia de CEMEX CPO, Nivel de Referencia de AMX L) evaluado en la Fecha 17 de octubre de 2016 | |
| Rendimiento Máximo del Derecho | 3.0000000000% | |

Los Títulos Opcionales de Compra, en Efectivo, Americanos, con Rendimiento Limitado objeto de esta Emisión, son instrumentos financieros diseñados para inversionistas conocedores de dichos instrumentos, así como de los factores que determinan su precio. El adquirente debe conocer los riesgos que asume en caso de un Evento Extraordinario y que se mencionan en el Acta de Emisión y en el Prospecto de Colocación. Cada serie de Títulos Opcionales está representada por un Título depositado en la S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Los efectos de los valores de referencia son los que se describen en el apartado de Factores de Riesgo del presente Prospecto de Colocación.

Representante Común: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, quien actuará como intermediario colocador de los Títulos Opcionales, es una entidad financiera que pertenece al mismo grupo financiero (GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER, S.A. DE C.V.) que el Emisor, por lo que ambas entidades están controladas por una misma sociedad, y sus intereses pueden diferir a los de sus posibles inversionistas.

INTERMEDIARIO COLOCADOR DE LOS TÍTULOS OPCIONALES



CASA DE BOLSA BBVA BANCOMER, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER

Los títulos opcionales objeto de la presente oferta se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 0175-1.20-2014-011, según el mismo fue actualizado con el número 0175-1.20-2015-012 y con el número 0175-1.20-2015-013, y son aptos para ser listados en el listado de la Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V. La presente emisión de títulos opcionales y su oferta pública fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio No. 153/107514/2014 de fecha 28 de octubre de 2014; la actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de la emisión de títulos opcionales, así como la autorización de difusión al público del aviso informativo respectivo fue autorizado mediante oficio No. 153/5276/2015 de fecha 24 de abril de 2015 y la actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de la emisión de títulos opcionales derivado de la inclusión de nuevos Activos Subyacentes, así como de la reducción en el número autorizado de Títulos Opcionales a ser emitidos, así como la autorización de difusión al público del aviso informativo respectivo fue autorizado mediante oficio No. 153/5504/2015 de fecha 10 de julio de 2015.

La Inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Prospecto de Colocación, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

El Prospecto de Colocación y el aviso informativo respectivo con sus anexos podrán consultarse en Internet en la siguiente dirección: www.bmv.com.mx, www.cnbv.gob.mx o en la página de Internet del Emisor: www.bancomer.com (en el entendido que dicha página de internet no forma parte del Prospecto correspondiente). Prospecto y aviso informativo a disposición con el Intermediario Colocador de los Títulos Opcionales.

México, D.F., a 19 de octubre de 2015

Aut. C.N.B.V. para su publicación 153/107514/2014, de fecha 28 de octubre de 2014, 153/5276/2015 de fecha 24 de abril de 2015 y 153/5504/2015 de fecha 10 de julio de 2015.