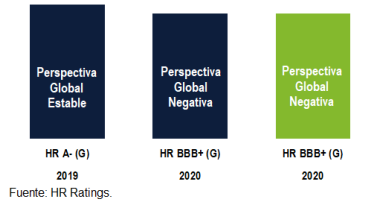


A NRSRO Rating*

Calificación

BanBajío Global **HR BBB+ (G)**
Perspectiva **Negativa**

Evolución de la Calificación Crediticia Global



Contactos

Akira Hirata
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS
akira.hirata@hrratings.com

Yunuen Coria
Analista Sr
yunuen.coria@hrratings.com

Mauricio Gómez
Analista
mauricio.gomez@hrratings.com

Angel García
Director de Instituciones Financieras / ABS
angel.garcia@hrratings.com

HR Ratings ratificó la calificación de HR BBB+ (G) con Perspectiva Negativa para Banco del Bajío

La ratificación de la calificación para Banco del Bajío¹ se basa en un índice de capitalización en nivel de fortaleza en 15.7% al 2T20, así como una estabilidad en la calidad de cartera, que muestra un índice de morosidad ajustado de 1.5% al 2T20, y un índice de cobertura elevado de 1.9x para hacer frente a posibles pérdidas crediticias por la desaceleración económica esperada (vs. 16.5%, 1.4% y 1.8x en el escenario base). Lo anterior debido a la generación de reservas adicionales por parte del Banco en el 2T20, lo que llevó a que la rentabilidad del Banco haya disminuido, con un ROA y ROE Promedio de 1.9% y 15.1%, ligeramente por debajo de nuestras expectativas de 2.3% y 18.0% en el escenario base. La calificación también considera la baja concentración a principales clientes y ahorradores, así como una adecuada disponibilidad en sus líneas de fondeo, el manejo de riesgos de mercado del Banco y el nivel de liquidez con un CCL en 117.7%. Los principales supuestos y resultados son:

| Supuestos y Resultados: BanBajío (Millones de Pesos) | Trimestral | | Anual | | | Escenario Base | | | Escenario Estrés | | |
|---|------------|---------|---------|---------|---------|----------------|---------|---------|------------------|---------|---------|
| | 2T19 | 2T20 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P* | 2019P* | 2020P | 2021P |
| Cartera Total | 175,990 | 184,276 | 146,168 | 170,255 | 180,208 | 182,715 | 190,845 | 205,095 | 181,572 | 178,013 | 173,998 |
| Gastos de Administración | 6,204 | 6,579 | 5,076 | 5,897 | 6,490 | 6,550 | 7,052 | 7,730 | 7,228 | 7,252 | 7,280 |
| Resultado Neto | 5,518 | 4,728 | 3,848 | 5,076 | 5,607 | 3,813 | 3,014 | 4,329 | (8,298) | (3,359) | 2,918 |
| Índice de Morosidad | 0.8% | 1.0% | 0.8% | 0.9% | 0.9% | 1.3% | 1.7% | 1.6% | 4.4% | 6.3% | 6.1% |
| Índice de Morosidad Ajustado | 1.5% | 1.5% | 1.2% | 1.4% | 1.6% | 1.8% | 2.5% | 2.2% | 5.1% | 8.3% | 8.4% |
| Índice de Cobertura | 1.8 | 1.9 | 2.3 | 1.9 | 1.6 | 1.9 | 1.8 | 1.7 | 2.0 | 2.0 | 2.0 |
| MIN Ajustado | 5.2% | 4.5% | 4.4% | 5.2% | 5.2% | 4.0% | 3.8% | 4.7% | -1.1% | 0.8% | 3.6% |
| Comisiones Netas a Ingresos Financieros Netos | 12.2% | 13.2% | 14.0% | 12.8% | 12.6% | 13.1% | 13.5% | 13.7% | 12.6% | 11.2% | 11.5% |
| Índice de Eficiencia | 43.1% | 44.7% | 44.8% | 43.5% | 43.3% | 45.3% | 49.5% | 51.2% | 51.1% | 51.2% | 54.1% |
| Índice de Eficiencia Operativa | 2.7% | 2.7% | 2.7% | 2.8% | 2.8% | 2.6% | 2.9% | 3.1% | 2.9% | 3.2% | 3.3% |
| ROA Promedio | 2.4% | 1.9% | 2.1% | 2.4% | 2.4% | 1.5% | 1.2% | 1.7% | -3.4% | -1.5% | 1.3% |
| ROE Promedio | 19.6% | 15.0% | 18.3% | 19.4% | 18.7% | 11.5% | 8.3% | 11.1% | -28.0% | -16.9% | 14.0% |
| Índice de Capitalización | 15.7% | 15.7% | 15.6% | 16.7% | 16.1% | 16.0% | 15.9% | 15.6% | 13.0% | 11.1% | 10.5% |
| Razón de Apalancamiento | 7.1 | 6.8 | 7.9 | 7.1 | 6.8 | 6.5 | 5.8 | 5.4 | 7.3 | 10.4 | 9.7 |
| Razón de Apalancamiento Ajustado | 6.7 | 6.4 | 7.5 | 6.7 | 6.6 | 6.0 | 5.4 | 5.1 | 6.7 | 9.0 | 8.3 |
| Cartera Vigente a Deuda Neta | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.1 | 1.2 |
| CCL | 137.9% | 117.7% | 103.3% | 126.7% | 139.5% | 120.3% | 115.8% | 112.4% | 111.1% | 102.6% | 106.9% |
| Coefficiente de Apalancamiento | 12.0% | 11.8% | 11.7% | 11.7% | 12.2% | 11.5% | 9.6% | 9.6% | 8.2% | 5.9% | 6.8% |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.
*Proyecciones realizadas a partir del 3T20.

Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

- **Fortaleza en los indicadores de solvencia, con un índice de capitalización de 15.7% al 2T20 (vs. 15.7% al 2T19 y 16.6% en el escenario base).** A pesar de un pago de dividendos por P\$2,031.0m y una recompra de acciones de P\$190.0m, el índice de capitalización permanece en un nivel de fortaleza, aunque ligeramente por debajo de nuestras expectativas.
- **Estabilidad en el índice de morosidad ajustado de 1.5% al 2T20 (vs. 1.5% al 2T19, 1.0% y 1.4% en el escenario base).** La implementación de programas de apoyo en línea con los Criterios Contables Especiales por parte de la CNBV² limitó el crecimiento de la cartera vencida, manteniéndose en niveles similares a lo observado el año anterior.
- **Generación de reservas preventivas adicionales, con un índice de cobertura de 1.9x al 2T20 (vs. 1.8x al 2T19 y 1.8x en el escenario base).** Debido a lo anterior, el Banco presentó una disminución en sus niveles de rentabilidad en comparación con el año anterior; sin embargo, HR Ratings considera positiva la generación prudencial de reservas para posibles pérdidas crediticias.

¹Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco del Bajío y/o BanBajío y/o el Banco).

² Comisión Nacional Bancaria y de Valores

- **Moderado impacto derivado de la aplicación de programas de apoyo a clientes en aplicación de los Criterios Contables Especiales al Amparo de la CNBV.** A junio de 2020, el 26.4% de la cartera total se encuentra bajo el amparo de los Criterios Especiales como medida de apoyo del Banco hacia sus clientes, lo que ha repercutido en una disminución en el CCL del Banco de 137.9% al 2T19 a 117.7% al 2T20, manteniéndose en niveles adecuados-

Expectativas para Periodos Futuros

- **Disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera.** Como resultado del perfil conservador en la originación del Banco ante la contingencia sanitaria, se espera un crecimiento de 1.4% de la cartera total al 4T20, crecimiento inferior a las proyecciones internas del Banco.
- **Aumento en la morosidad en 2021.** Se espera un deterioro de la capacidad de pago de los clientes del Banco por la desaceleración económica esperada, lo que se traduciría en un índice de morosidad y de morosidad ajustada de 1.7% y 2.5% al 4T21.
- **Estabilidad en el índice de capitalización.** En 2020, se esperaría que el bajo crecimiento de los activos sujetos a riesgo se vea reflejado en un índice de capitalización de 16.0% al 4T20 (vs. 16.1% al 4T19).

Factores Adicionales Considerados

- **Baja concentración de los diez principales ahorradores.** A junio de 2020, los principales ahorradores representaban 11.4% de la captación y 0.5x efectivo y equivalentes (vs. 13.9% y 0.5x al 2T19), considerando que la captación tradicional representa 88.9% de los pasivos con costo totales.
- **Baja concentración de los diez principales clientes.** A junio de 2020, los diez principales clientes representaban 11.8% de la cartera de crédito y 0.7x el capital del Banco (vs. 11.8% y 0.7x al 2T19).
- **Adecuado nivel de liquidez.** El Coeficiente de Cobertura de Liquidez trimestral promedio del Banco se mantiene en niveles de fortaleza en un nivel promedio de 117.7% del 2T20 (vs. 137.9% al 2T19).

Factores que Podrían Bajar la Calificación

- **Disminución en los indicadores de capitalización.** Una disminución en el índice de capitalización a niveles de 12.5% podría generar una disminución en la calificación del Banco.
- **Deterioro en la liquidez del Banco.** En caso de que el CCL del Banco se ubique por debajo de 100.0%, esto reflejaría un mayor riesgo de liquidez por parte de BanBajío, situación que podría impactar la calificación.
- **Movimientos en la Calificación Soberana de México.** Cualquier movimiento de la calificación del soberano impactará la calificación global de Banco del Bajío.

Anexo – Escenario Base

| Balance BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|------------|---------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Escenario Base | | | | | | | | |
| ACTIVO | 193,759 | 223,950 | 237,830 | 249,459 | 242,088 | 256,535 | 241,231 | 259,243 |
| Disponibilidades y Valores | 34,120 | 39,097 | 42,636 | 30,952 | 29,724 | 28,509 | 39,645 | 38,352 |
| Disponibilidades | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 18,667 | 16,211 | 13,644 | 28,419 | 27,184 |
| Inversiones en valores | 16,108 | 18,121 | 9,219 | 12,285 | 13,513 | 14,865 | 11,226 | 11,168 |
| Operaciones con Valores y Derivadas | 7,494 | 8,795 | 7,487 | 25,892 | 12,598 | 13,074 | 12,660 | 25,896 |
| Saldos deudores en operaciones de reporto | 7,087 | 8,242 | 7,001 | 23,003 | 9,669 | 10,062 | 12,359 | 23,003 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 407 | 553 | 486 | 2,889 | 2,928 | 3,013 | 301 | 2,893 |
| Ajuste por Valuación por Activos Financieros | 22 | 18 | 14 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 |
| Total Cartera de Crédito Neto | 143,351 | 167,257 | 177,568 | 178,479 | 185,323 | 199,587 | 173,384 | 180,775 |
| Cartera de Crédito Total | 146,168 | 170,255 | 180,208 | 182,715 | 190,844.9 | 205,094.6 | 175,990 | 184,276 |
| Cartera de crédito vigente | 144,955 | 168,655 | 178,506 | 180,428 | 187,689 | 201,855 | 174,504 | 182,386 |
| Créditos comerciales | 137,041 | 160,554 | 169,859 | 172,450 | 180,718 | 194,980 | 166,200 | 173,680 |
| Actividad empresarial o comercial | 118,674 | 137,298 | 147,435 | 147,895 | 154,986 | 167,218 | 145,324 | 148,950 |
| Entidades financieras | 10,602 | 10,625 | 9,406 | 11,260 | 11,800 | 12,731 | 9,114 | 11,340 |
| Entidades gubernamentales | 7,765 | 12,631 | 13,018 | 13,295 | 13,933 | 15,032 | 11,762 | 13,390 |
| Créditos de consumo | 1,289 | 1,536 | 2,180 | 2,130 | 2,143 | 2,158 | 1,759 | 2,255 |
| Créditos a la vivienda | 6,625 | 6,565 | 6,467 | 5,848 | 4,829 | 4,716 | 6,545 | 6,451 |
| Cartera de crédito vencida | 1,213 | 1,600 | 1,702 | 2,286 | 3,156 | 3,240 | 1,486 | 1,890 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (2,817) | (2,998) | (2,640) | (4,235) | (5,522) | (5,508) | (2,606) | (3,501) |
| Otros Activos | 8,772 | 8,783 | 10,125 | 14,135 | 14,444 | 15,365 | 15,526 | 14,220 |
| Otras cuentas por cobrar ¹ | 2,612 | 1,505 | 2,180 | 5,071 | 4,821 | 5,105 | 8,024 | 5,422 |
| Bienes adjudicados | 192 | 612 | 596 | 516 | 532 | 547 | 604 | 501 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 2,093 | 2,283 | 2,366 | 2,655 | 2,907 | 3,159 | 2,275 | 2,398 |
| Inversiones permanentes en acciones | 151 | 292 | 325 | 323 | 325 | 327 | 278 | 323 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 1,838 | 1,943 | 2,169 | 2,595 | 2,596 | 2,598 | 1,908 | 2,601 |
| Otros activos misc. ² | 1,886 | 2,148 | 2,489 | 2,975 | 3,263 | 3,629 | 2,437 | 2,975 |
| PASIVO | 169,580 | 195,400 | 206,168 | 214,532 | 204,914 | 216,137 | 212,079 | 226,014 |
| Captación Tradicional | 113,405 | 133,896 | 148,726 | 160,522 | 162,678 | 167,365 | 149,322 | 163,681 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 54,892 | 56,123 | 65,033 | 67,677 | 69,046 | 75,300 | 65,000 | 69,160 |
| Depósitos a plazo | 58,513 | 77,712 | 80,614 | 89,730 | 90,517 | 92,065 | 84,238 | 91,406 |
| Del público en general | 45,991 | 53,746 | 53,654 | 52,412 | 52,872 | 53,776 | 55,120 | 53,391 |
| Mercado de dinero | 12,522 | 23,966 | 26,960 | 37,318 | 37,645 | 38,289 | 29,118 | 38,015 |
| Emisión de Títulos de Crédito | 0 | 61 | 3,079 | 3,115 | 3,115 | 0 | 84 | 3,115 |
| Préstamos de Bancos y de Otros Organismos | 38,166 | 41,167 | 42,850 | 36,008 | 24,138 | 30,446 | 40,410 | 46,432 |
| Operaciones con Valores y Derivadas | 12,401 | 10,437 | 6,749 | 11,784 | 11,581 | 11,490 | 10,224 | 9,709 |
| Otras Cuentas por Pagar³ | 5,104 | 9,343 | 7,200 | 5,554 | 5,797 | 6,051 | 11,555 | 5,554 |
| Creditos diferidos y cobros anticipados | 504 | 557 | 643 | 665 | 720 | 786 | 568 | 638 |
| CAPITAL CONTABLE | 24,179 | 28,550 | 31,662 | 34,926 | 37,174 | 40,398 | 29,152 | 33,229 |
| Capital Contribuido | 13,872 | 13,879 | 13,880 | 13,811 | 13,811 | 13,811 | 13,880 | 13,811 |
| Capital Ganado | 10,307 | 14,671 | 17,782 | 21,115 | 23,363 | 26,587 | 15,272 | 19,418 |
| Reservas de Capital | 4,957 | 5,481 | 5,798 | 6,336 | 6,336 | 6,336 | 5,989 | 6,336 |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 1,540 | 4,125 | 6,653 | 11,689 | 14,749 | 16,680 | 6,650 | 11,689 |
| Resultado por Valuación | 17 | 58 | (195) | (624) | (632) | (650) | (99) | (453) |
| Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados ⁴ | (55) | (69) | (81) | (99) | (103) | (107) | (90) | (97) |
| Resultado Neto Mayoritario | 3,848 | 5,076 | 5,607 | 3,813 | 3,014 | 4,329 | 2,822 | 1,943 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones base realizadas a partir del 3T20.

Otras cuentas por cobrar¹: Deudores por liquidación de operaciones.

Otros activos misc.²: Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, otros activos a corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar³: Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos, PTU e ISR por pagar.

Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados⁴: inversiones del plan de pensiones.

| Edo. De Resultados BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Acumulado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Escenario Base | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 15,948 | 20,062 | 23,027 | 22,342 | 21,271 | 21,971 | 11,403 | 10,556 |
| Gastos por intereses | 6,734 | 8,607 | 10,575 | 10,193 | 9,429 | 9,417 | 5,258 | 4,580 |
| Margen financiero | 9,214 | 11,455 | 12,452 | 12,149 | 11,842 | 12,554 | 6,145 | 5,976 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,288 | 906 | 851 | 2,525 | 2,934 | 1,258 | 339 | 1,273 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 7,926 | 10,549 | 11,601 | 9,624 | 8,908 | 11,296 | 5,806 | 4,703 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 2,149 | 2,478 | 2,725 | 2,722 | 2,744 | 2,962 | 1,268 | 1,332 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 644 | 801 | 922 | 891 | 896 | 967 | 438 | 432 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 601 | 410 | 746 | 471 | 556 | 559 | 330 | 160 |
| Resultado por valuación a valor razonable ¹ | 373 | 221 | 502 | 337 | 376 | 391 | 219 | 122 |
| Otros ² | 228 | 189 | 244 | 134 | 180 | 168 | 111 | 38 |
| Ingresos (egresos) totales de la operación | 10,032 | 12,636 | 14,150 | 11,926 | 11,312 | 13,849 | 6,966 | 5,763 |
| Gastos de administración y promoción | 5,076 | 5,897 | 6,490 | 6,550 | 7,052 | 7,730 | 3,162 | 3,251 |
| Resultado antes de ISR y PTU | 4,956 | 6,739 | 7,660 | 5,377 | 4,260 | 6,120 | 3,804 | 2,512 |
| ISR y PTU Causado | 1,309 | 1,772 | 2,108 | 1,612 | 1,278 | 1,836 | 842 | 741 |
| ISR y PTU Diferidos | -193 | -106 | -47 | -38 | -30 | -43 | 139 | -162 |
| Resultado antes de Part. en Subs. y Asociadas | 3,840 | 5,073 | 5,599 | 3,803 | 3,012 | 4,327 | 2,823 | 1,933 |
| Part. en el Res. de Sub. y Asociadas | 8 | 3 | 8 | 10 | 2 | 2 | -1 | 10 |
| Resultado Neto | 3,848 | 5,076 | 5,607 | 3,813 | 3,014 | 4,329 | 2,822 | 1,943 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones base realizadas a partir del 3T20.

Resultado por valuación a valor razonable¹: Resultado por compraventa de divisas, resultado por valuación a mercado, resultado por compraventa de instrumentos financieros y resultado

Otros²: Recuperación de cartera de crédito, venta de bienes, intereses préstamos al personal, asistencia técnica, ingreso por arrendamiento y subarrendamiento, entre otros.

| Métricas Financieras BanBajío | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de Morosidad | 0.8% | 0.9% | 0.9% | 1.3% | 1.7% | 1.6% | 0.8% | 1.0% |
| Índice de Morosidad Ajustado | 1.2% | 1.4% | 1.6% | 1.8% | 2.5% | 2.2% | 1.5% | 1.5% |
| Índice de Cobertura | 2.3 | 1.9 | 1.6 | 1.9 | 1.8 | 1.7 | 1.8 | 1.9 |
| MIN Ajustado | 4.4% | 5.2% | 5.2% | 4.0% | 3.8% | 4.7% | 5.2% | 4.5% |
| Comisiones Netas a Ingresos Financieros Netos | 14.0% | 12.8% | 12.6% | 13.1% | 13.5% | 13.7% | 12.2% | 13.2% |
| Índice de Eficiencia | 44.8% | 43.5% | 43.3% | 45.3% | 49.5% | 51.2% | 43.1% | 44.7% |
| Índice de Eficiencia Operativa | 2.7% | 2.8% | 2.8% | 2.6% | 2.9% | 3.1% | 2.7% | 2.7% |
| ROA Promedio | 2.1% | 2.4% | 2.4% | 1.5% | 1.2% | 1.7% | 2.4% | 1.9% |
| ROE Promedio | 18.3% | 19.4% | 18.7% | 11.5% | 8.3% | 11.1% | 19.6% | 15.0% |
| Índice de Capitalización | 15.6% | 16.7% | 16.1% | 16.0% | 15.9% | 15.6% | 15.7% | 15.7% |
| Razón de Apalancamiento | 7.9 | 7.1 | 6.8 | 6.5 | 5.8 | 5.4 | 7.1 | 6.8 |
| Razón de Apalancamiento Ajustado | 7.5 | 6.7 | 6.6 | 6.0 | 5.4 | 5.1 | 6.7 | 6.4 |
| Cartera Vigente a Deuda Neta | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 |
| CCL | 103.3% | 126.7% | 139.5% | 120.3% | 115.8% | 112.4% | 137.9% | 117.7% |
| Coefficiente de Apalancamiento | 11.7% | 11.7% | 12.2% | 11.5% | 9.6% | 9.6% | 12.0% | 11.8% |
| Tasa Activa | 9.8% | 10.9% | 11.6% | 10.5% | 10.0% | 9.7% | 11.4% | 10.8% |
| Tasa Pasiva | 4.2% | 4.9% | 5.4% | 4.8% | 4.7% | 4.6% | 5.3% | 4.8% |
| Spread de Tasas | 5.6% | 6.0% | 6.2% | 5.6% | 5.3% | 5.1% | 6.0% | 6.0% |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

| Flujo de Efectivo BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Acumulado | |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Escenario Base | | | | | | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | | | | | |
| Resultado Neto del Periodo | 3,848 | 5,076 | 5,607 | 3,813 | 3,014 | 4,329 | 2,822 | 1,943 |
| Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo | 1,305 | 1,059 | 1,854 | 2,822 | 3,238 | 1,539 | 972 | 1,464 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,288 | 906 | 851 | 2,525 | 2,934 | 1,258 | 339 | 1,273 |
| Depreciación y amortización | 227 | 272 | 338 | 348 | 348 | 348 | 160 | 193 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 0 | 0 | 0 | (171) | (8) | (18) | 0 | 0 |
| Remediación por beneficios a los empleados | 0 | 0 | 0 | (2) | (4) | (4) | 0 | 0 |
| Impuestos diferidos | (193) | (106) | (47) | (38) | (30) | (43) | 139 | (162) |
| Part. en el res. de sub. y asociadas | (8) | (3) | (8) | (10) | (2) | (2) | 1 | (10) |
| Provisiones para obligaciones diversas | (9) | (10) | 720 | 170 | 0 | 0 | 333 | 170 |
| Flujo Generado por Resultado Neto | 5,153 | 6,135 | 7,461 | 6,635 | 6,252 | 5,868 | 3,794 | 3,407 |
| Disminución (Aumento) en inversiones en valores | 5,526 | (2,014) | 8,786 | (3,006) | (1,228) | (1,351) | 6,829 | (1,889) |
| Disminución (Aumento) operaciones con valores y derivadas (neto) | 93 | 68 | 420 | 2,627 | 43 | 94 | 286 | 0 |
| Disminución (Aumento) en la cartera de crédito | (18,683) | (23,892) | (11,645) | (494) | (9,778) | (15,523) | (6,400) | (1,538) |
| Aumento (Disminución) en préstamos de exigibilidad inmediata y a plazo | 12,036 | 20,511 | 15,653 | 6,523 | 2,157 | 4,686 | 15,881 | 9,682 |
| Aumento (Disminución) en préstamos bancarios y de otros organismos | (1,127) | 3,005 | 2,014 | (8,779) | (11,870) | 6,308 | (571) | 1,645 |
| Disminución (Aumento) en acreedores y deducos por reporto | (2,228) | (3,261) | (2,758) | (16,301) | 13,050 | (663) | (4,340) | (15,752) |
| Disminución (Aumento) en bienes adjudicados | 13 | (420) | 16 | 80 | (15) | (16) | 8 | 95 |
| Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar | (2,558) | 914 | (947) | (3,491) | (9) | (609) | (7,719) | (3,724) |
| Disminución (Aumento) otras cuentas por pagar | (802) | 3,384 | (2,696) | (1,131) | 243 | 255 | 2,215 | (1,131) |
| Valuación por cobertura de activos financieros | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento por las partidas relacionadas con la operación | (7,725) | (1,700) | 8,770 | (24,980) | (7,354) | (6,752) | 6,189 | (13,647) |
| Recursos generados en la operación | (2,572) | 4,435 | 16,231 | (18,345) | (1,102) | (884) | 9,983 | (10,240) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| Recursos generados en actividades de financiamiento | 2,945 | (915) | (2,676) | (93) | (753) | (1,082) | (2,337) | (93) |
| Cobro por emisión de acciones | 3,390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros | 0 | (145) | (422) | (93) | 0 | 0 | (307) | (93) |
| Constitución de la Reserva Legal | 0 | 0 | (33) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo | (445) | (770) | (2,221) | 0 | (753) | (1,082) | (2,030) | 0 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | | | | | |
| Recursos utilizados en actividades de inversión | (316) | (525) | (517) | (603) | (600) | (600) | (203) | (191) |
| Adquisición de mobiliario y equipo | (331) | (530) | (491) | (618) | (600) | (600) | (216) | (206) |
| Dividendos cobrados | 15 | 5 | 27 | 15 | 16 | 17 | 13 | 15 |
| Aumento en otros activos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago por inversión en subsidiaria | 0 | 0 | (53) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incremento (Disminución) de Efectivo | 57 | 2,995 | 13,038 | (19,041) | (2,456) | (2,567) | 7,443 | (10,524) |
| Ajustes por variación en tipo de cambio en inflación | (510) | (31) | (597) | 4,291 | 0 | 0 | 0 | 4,291 |
| Disponibilidades al inicio del periodo | 18,465 | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 18,667 | 16,211 | 20,976 | 33,417 |
| Disponibilidades al final del periodo | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 18,667 | 16,211 | 13,644 | 28,419 | 27,184 |
| Flujo Libre de Efectivo | 3,190 | 10,745 | 3,425 | 2,663 | 6,790 | 5,906 | 2,218 | 4,880 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones base realizadas a partir del 3T20.

| Flujo Libre de Efectivo BanBajío (Millones de Pesos) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultado Neto | 3,848 | 5,076 | 5,607 | 3,813 | 3,014 | 4,329 | 2,822 | 1,943 |
| + Estimaciones Preventivas para Riesgos Preventivos | 1,288 | 906 | 851 | 2,525 | 2,934 | 1,258 | 339 | 1,273 |
| + Depreciación y Amortización | 227 | 272 | 338 | 348 | 348 | 348 | 160 | 193 |
| + Decremento (Incremento) por Cuentas por Cobrar | (1,371) | 1,107 | (675) | (2,891) | 251 | (284) | (3,318) | 2,602 |
| + Decremento (Incremento) por Cuentas por Pagar | (802) | 3,384 | (2,696) | (1,131) | 243 | 255 | 2,215 | (1,131) |
| Flujo Libre de Efectivo | 3,190 | 10,745 | 3,425 | 2,663 | 6,790 | 5,906 | 2,218 | 4,880 |

Anexo – Escenario Estrés

| Balance BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|---------|---------|---------|----------|----------|----------|------------|---------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Escenario Estrés | | | | | | | | |
| ACTIVO | 193,759 | 223,950 | 237,830 | 231,660 | 221,967 | 218,897 | 241,231 | 259,243 |
| Disponibilidades y Valores | 34,120 | 39,097 | 42,636 | 27,165 | 23,525 | 19,273 | 39,645 | 38,352 |
| Disponibilidades | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 16,109 | 12,579 | 8,437 | 28,419 | 27,184 |
| Inversiones en valores | 16,108 | 18,121 | 9,219 | 11,056 | 10,946 | 10,836 | 11,226 | 11,168 |
| Operaciones con Valores y Derivadas | 7,494 | 8,795 | 7,487 | 24,707 | 27,050 | 29,477 | 12,660 | 25,896 |
| Saldos deudores en operaciones de reporte | 7,087 | 8,242 | 7,001 | 21,853 | 24,038 | 26,442 | 12,359 | 23,003 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 407 | 553 | 486 | 2,854 | 3,012 | 3,035 | 301 | 2,893 |
| Ajuste por Valuación por Activos Financieros | 22 | 18 | 14 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 |
| Total Cartera de Crédito Neto | 143,351 | 167,257 | 177,568 | 165,561 | 155,741 | 152,851 | 173,384 | 180,775 |
| Cartera de Crédito Total | 146,168 | 170,255 | 180,208 | 181,572 | 178,013 | 173,998 | 175,990 | 184,276 |
| Cartera de crédito vigente | 144,955 | 168,655 | 178,506 | 173,567 | 166,877 | 163,425 | 174,504 | 182,386 |
| Créditos comerciales | 137,041 | 160,554 | 169,859 | 166,177 | 161,235 | 158,886 | 166,200 | 173,680 |
| Actividad empresarial o comercial | 118,674 | 137,298 | 147,435 | 142,515 | 138,277 | 136,262 | 145,324 | 148,950 |
| Entidades financieras | 10,602 | 10,625 | 9,406 | 10,850 | 10,527 | 10,374 | 9,114 | 11,340 |
| Entidades gubernamentales | 7,765 | 12,631 | 13,018 | 12,812 | 12,431 | 12,249 | 11,762 | 13,390 |
| Créditos de consumo | 1,289 | 1,536 | 2,180 | 2,139 | 2,136 | 2,171 | 1,759 | 2,255 |
| Créditos a la vivienda | 6,625 | 6,565 | 6,467 | 5,251 | 3,506 | 2,368 | 6,545 | 6,451 |
| Cartera de crédito vendida | 1,213 | 1,600 | 1,702 | 8,005.9 | 11,136 | 10,573 | 1,486 | 1,890 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (2,817) | (2,998) | (2,640) | (16,012) | (22,272) | (21,147) | (2,606) | (3,501) |
| Otros Activos | 8,772 | 8,783 | 10,125 | 14,227 | 15,651 | 17,295 | 15,526 | 14,220 |
| Otras cuentas por cobrar ¹ | 2,612 | 1,505 | 2,180 | 5,431 | 6,372 | 7,490 | 8,024 | 5,422 |
| Bienes adjudicados | 192 | 612 | 596 | 526 | 552 | 580 | 604 | 501 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 2,093 | 2,283 | 2,366 | 2,424 | 2,676 | 2,928 | 2,275 | 2,398 |
| Inversiones permanentes en acciones | 151 | 292 | 325 | 323 | 325 | 327 | 278 | 323 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 1,838 | 1,943 | 2,169 | 2,601 | 2,601 | 2,601 | 1,908 | 2,601 |
| Otros activos misc. ² | 1,886 | 2,148 | 2,489 | 2,921 | 3,125 | 3,369 | 2,437 | 2,975 |
| PASIVO | 169,580 | 195,400 | 206,168 | 208,836 | 202,540 | 196,562 | 212,079 | 226,014 |
| Captación Tradicional | 113,405 | 133,896 | 148,726 | 158,567 | 167,328 | 168,625 | 149,322 | 163,681 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 54,892 | 56,123 | 65,033 | 67,702 | 72,136 | 76,120 | 65,000 | 69,160 |
| Depósitos a plazo | 58,513 | 77,712 | 80,614 | 87,750 | 92,077 | 92,505 | 84,238 | 91,406 |
| Del público en general | 45,991 | 53,746 | 53,654 | 51,255 | 53,783 | 54,033 | 55,120 | 53,391 |
| Mercado de dinero | 12,522 | 23,966 | 26,960 | 36,494 | 38,294 | 38,472 | 29,118 | 38,015 |
| Emisión de Títulos de Crédito | 0 | 61 | 3,079 | 3,115 | 3,115 | 0 | 84 | 3,115 |
| Préstamos de Bancos y de Otros Organismos | 38,166 | 41,167 | 42,850 | 32,341 | 16,938 | 9,562 | 40,410 | 46,432 |
| Operaciones con Valores y Derivadas | 12,401 | 10,437 | 6,749 | 11,709 | 11,758 | 11,537 | 10,224 | 9,709 |
| Otras Cuentas por Pagar³ | 5,104 | 9,343 | 7,200 | 5,554 | 5,797 | 6,051 | 11,555 | 5,554 |
| Creditos diferidos y cobros anticipados | 504 | 557 | 643 | 665 | 720 | 786 | 568 | 638 |
| CAPITAL CONTABLE | 24,179 | 28,550 | 31,662 | 22,823 | 19,427 | 22,335 | 29,152 | 33,229 |
| Capital Contribuido | 13,872 | 13,879 | 13,880 | 13,811 | 13,811 | 13,811 | 13,880 | 13,811 |
| Capital Ganado | 10,307 | 14,671 | 17,782 | 9,012 | 5,616 | 8,524 | 15,272 | 19,418 |
| Reservas de Capital | 4,957 | 5,481 | 5,798 | 6,336 | 6,336 | 6,336 | 5,989 | 6,336 |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 1,540 | 4,125 | 6,653 | 11,689 | 3,391 | 33 | 6,650 | 11,689 |
| Resultado por Valuación | 17 | 58 | (195) | (616) | (650) | (655) | (99) | (453) |
| Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados ⁴ | (55) | (69) | (81) | (99) | (103) | (107) | (90) | (97) |
| Resultado Neto Mayoritario | 3,848 | 5,076 | 5,607 | (8,298) | (3,359) | 2,918 | 2,822 | 1,943 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones Estrés realizadas a partir del 3T20.

Otras cuentas por cobrar¹: Deudores por liquidación de operaciones.

Otros activos misc.²: Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, otros activos a corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar³: Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos, PTU e ISR por pagar.

Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados⁴: inversiones del plan de pensiones.

| Edo. De Resultados BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Acumulado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Ingresos por intereses | 15,948 | 20,062 | 23,027 | 22,133 | 21,557 | 20,513 | 11,403 | 10,556 |
| Gastos por intereses | 6,734 | 8,607 | 10,575 | 10,143 | 9,375 | 8,968 | 5,258 | 4,580 |
| Margen financiero | 9,214 | 11,455 | 12,452 | 11,990 | 12,182 | 11,545 | 6,145 | 5,976 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,288 | 906 | 851 | 14,632 | 10,276 | 3,254 | 339 | 1,273 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 7,926 | 10,549 | 11,601 | -2,642 | 1,906 | 8,291 | 5,806 | 4,703 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 2,149 | 2,478 | 2,725 | 2,577 | 2,290 | 2,221 | 1,268 | 1,332 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 644 | 801 | 922 | 843 | 748 | 725 | 438 | 432 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 601 | 410 | 746 | 407 | 443 | 410 | 330 | 160 |
| Resultado por valuación a valor razonable ¹ | 373 | 221 | 502 | 284 | 288 | 277 | 219 | 122 |
| Otros ² | 228 | 189 | 244 | 123 | 156 | 132 | 111 | 38 |
| Ingresos (egresos) totales de la operación | 10,032 | 12,636 | 14,150 | -501 | 3,891 | 10,196 | 6,966 | 5,763 |
| Gastos de administración y promoción | 5,076 | 5,897 | 6,490 | 7,228 | 7,252 | 7,280 | 3,162 | 3,251 |
| Resultado antes de ISR y PTU | 4,956 | 6,739 | 7,660 | -7,729 | -3,361 | 2,916 | 3,804 | 2,512 |
| ISR y PTU Causado | 1,309 | 1,772 | 2,108 | 741 | 0 | 0 | 842 | 741 |
| ISR y PTU Diferidos | -193 | -106 | -47 | -162 | 0 | 0 | 139 | -162 |
| Resultado antes de Part. en Subs. y Asociadas | 3,840 | 5,073 | 5,599 | -8,308 | -3,361 | 2,916 | 2,823 | 1,933 |
| Part. en el Res. de Sub. y Asociadas | 8 | 3 | 8 | 10 | 2 | 2 | -1 | 10 |
| Resultado Neto | 3,848 | 5,076 | 5,607 | -8,298 | -3,359 | 2,918 | 2,822 | 1,943 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones Estrés realizadas a partir del 3T20.

Resultado por valuación a valor razonable¹ Resultado por compraventa de divisas, resultado por valuación a mercado, resultado por compraventa de instrumentos financieros y resultado

Otros²: Recuperación de cartera de crédito, venta de bienes, intereses préstamos al personal, asistencia técnica, ingreso por arrendamiento y subarrendamiento, entre otros.

| Métricas Financieras BanBajío | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Indice de Morosidad | 0.8% | 0.9% | 0.9% | 4.4% | 6.3% | 6.1% | 0.8% | 1.0% |
| Indice de Morosidad Ajustado | 1.2% | 1.4% | 1.6% | 5.1% | 8.3% | 8.4% | 1.5% | 1.5% |
| Indice de Cobertura | 2.3 | 1.9 | 1.6 | 2.0 | 2.0 | 2.0 | 1.8 | 1.9 |
| MIN Ajustado | 4.4% | 5.2% | 5.2% | -1.1% | 0.8% | 3.6% | 5.2% | 4.5% |
| Comisiones Netas a Ingresos Financieros Netos | 14.0% | 12.8% | 12.6% | 12.6% | 11.2% | 11.5% | 12.2% | 13.2% |
| Indice de Eficiencia | 44.8% | 43.5% | 43.3% | 51.1% | 51.2% | 54.1% | 43.1% | 44.7% |
| Indice de Eficiencia Operativa | 2.7% | 2.8% | 2.8% | 2.9% | 3.2% | 3.3% | 2.7% | 2.7% |
| ROA Promedio | 2.1% | 2.4% | 2.4% | -3.4% | -1.5% | 1.3% | 2.4% | 1.9% |
| ROE Promedio | 18.3% | 19.4% | 18.7% | -28.0% | -16.9% | 14.0% | 19.6% | 15.0% |
| Indice de Capitalización | 15.6% | 16.7% | 16.1% | 13.0% | 11.1% | 10.5% | 15.7% | 15.7% |
| Razón de Apalancamiento | 7.9 | 7.1 | 6.8 | 7.3 | 10.4 | 9.7 | 7.1 | 6.8 |
| Razón de Apalancamiento Ajustado | 7.5 | 6.7 | 6.6 | 6.7 | 9.0 | 8.3 | 6.7 | 6.4 |
| Cartera Vigente a Deuda Neta | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.1 | 1.2 | 1.2 | 1.2 |
| CCL | 103.3% | 126.7% | 139.5% | 111.1% | 102.6% | 106.9% | 137.9% | 117.7% |
| Coficiente de Apalancamiento | 11.7% | 11.7% | 12.2% | 8.2% | 5.9% | 6.8% | 12.0% | 11.8% |
| Tasa Activa | 9.8% | 10.9% | 11.6% | 10.4% | 9.9% | 9.5% | 11.4% | 10.8% |
| Tasa Pasiva | 4.2% | 4.9% | 5.4% | 4.8% | 4.7% | 4.6% | 5.3% | 4.8% |
| Spread de Tasas | 5.6% | 6.0% | 6.2% | 5.6% | 5.2% | 4.9% | 6.0% | 6.0% |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

| Flujo de Efectivo BanBajío (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Acumulado | |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
| Escenario Estrés | | | | | | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | | | | | |
| Resultado Neto del Período | 3,848 | 5,076 | 5,607 | (8,298) | (3,359) | 2,918 | 2,822 | 1,943 |
| Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo | 1,305 | 1,059 | 1,854 | 15,044 | 10,584 | 3,591 | 972 | 1,464 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,288 | 906 | 851 | 14,632 | 10,276 | 3,254 | 339 | 1,273 |
| Depreciación y amortización | 227 | 272 | 338 | 579 | 348 | 348 | 160 | 193 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 0 | 0 | 0 | (163) | (34) | (5) | 0 | 0 |
| Remediación por beneficios a los empleados | 0 | 0 | 0 | (2) | (4) | (4) | 0 | 0 |
| Impuestos diferidos | (193) | (106) | (47) | (162) | 0 | 0 | 139 | (162) |
| Part. en el res. de sub. y asociadas | (8) | (3) | (8) | (10) | (2) | (2) | 1 | (10) |
| Provisiones para obligaciones diversas | (9) | (10) | 720 | 170 | 0 | 0 | 333 | 170 |
| Flujo Generado por Resultado Neto | 5,153 | 6,135 | 7,461 | 6,747 | 7,225 | 6,509 | 3,794 | 3,407 |
| Disminución (Aumento) en inversiones en valores | 5,526 | (2,014) | 8,786 | (1,777) | 111 | 109 | 6,829 | (1,889) |
| Disminución (Aumento) operaciones con valores y derivadas (neto) | 93 | 68 | 420 | 2,588 | 175 | 26 | 286 | 0 |
| Disminución (Aumento) en la cartera de crédito | (18,683) | (23,892) | (11,645) | 317 | (456) | (364) | (6,400) | (1,538) |
| Aumento (Disminución) en préstamos de exigibilidad inmediata y a plazo | 12,036 | 20,511 | 15,653 | 4,568 | 8,762 | 1,296 | 15,881 | 9,682 |
| Aumento (Disminución) en préstamos bancarios y de otros organismos | (1,127) | 3,005 | 2,014 | (12,446) | (15,404) | (7,375) | (571) | 1,645 |
| Disminución (Aumento) en acreedores y deudores por reporto | (2,228) | (3,261) | (2,758) | (15,151) | (2,469) | (2,674) | (4,340) | (15,752) |
| Disminución (Aumento) en bienes adjudicados | 13 | (420) | 16 | 70 | (26) | (28) | 8 | 95 |
| Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar | (2,558) | 914 | (947) | (3,680) | (1,144) | (1,362) | (7,719) | (3,724) |
| Disminución (Aumento) otras cuentas por pagar | (802) | 3,384 | (2,696) | (1,131) | 243 | 255 | 2,215 | (1,131) |
| Valuación por cobertura de activos financieros | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento por las partidas relacionadas con la operación | (7,725) | (1,700) | 8,770 | (27,650) | (10,155) | (10,051) | 6,189 | (13,647) |
| Recursos generados en la operación | (2,572) | 4,435 | 16,231 | (20,903) | (2,930) | (3,542) | 9,983 | (10,240) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| Recursos generados en actividades de financiamiento | 2,945 | (915) | (2,676) | (93) | 0 | 0 | (2,337) | (93) |
| Cobro por emisión de acciones | 3,390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros | 0 | (145) | (422) | (93) | 0 | 0 | (307) | (93) |
| Constitución de la Reserva Legal | 0 | 0 | (33) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo | (445) | (770) | (2,221) | 0 | 0 | 0 | (2,030) | 0 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | | | | | |
| Recursos utilizados en actividades de inversión | (316) | (525) | (517) | (603) | (600) | (600) | (203) | (191) |
| Adquisición de mobiliario y equipo | (331) | (530) | (491) | (618) | (600) | (600) | (216) | (206) |
| Dividendos cobrados | 15 | 5 | 27 | 15 | 0 | 0 | 13 | 15 |
| Aumento en otros activos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago por inversión en subsidiaria | 0 | 0 | (53) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incremento (Disminución) de Efectivo | 57 | 2,995 | 13,038 | (21,599) | (3,530) | (4,142) | 7,443 | (10,524) |
| Ajustes por variación en tipo de cambio en inflación | (510) | (31) | (597) | 4,291 | 0 | 0 | 0 | 4,291 |
| Disponibilidades al inicio del periodo | 18,465 | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 16,109 | 12,579 | 20,976 | 33,417 |
| Disponibilidades al final del periodo | 18,012 | 20,976 | 33,417 | 16,109 | 12,579 | 8,437 | 28,419 | 27,184 |
| Flujo Libre de Efectivo | 3,190 | 10,745 | 3,425 | 2,531 | 6,567 | 5,657 | 2,218 | 4,880 |

Fuente: HR Ratings con información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones Estrés realizadas a partir del 3T20.

| Flujo Libre de Efectivo BanBajío (Millones de Pesos) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020P* | 2021P | 2022P | 2T19 | 2T20 |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultado Neto | 3,848 | 5,076 | 5,607 | (8,298) | (3,359) | 2,918 | 2,822 | 1,943 |
| + Estimaciones Preventivas para Riesgos Preventivos | 1,288 | 906 | 851 | 14,632 | 10,276 | 3,254 | 339 | 1,273 |
| + Depreciación y Amortización | 227 | 272 | 338 | 579 | 348 | 348 | 160 | 193 |
| + Decremento (Incremento) por Cuentas por Cobrar | (1,371) | 1,107 | (675) | (3,251) | (941) | (1,118) | (3,318) | 2,602 |
| + Decremento (Incremento) por Cuentas por Pagar | (802) | 3,384 | (2,696) | (1,131) | 243 | 255 | 2,215 | (1,131) |
| Flujo Libre de Efectivo | 3,190 | 10,745 | 3,425 | 2,531 | 6,567 | 5,657 | 2,218 | 4,880 |

Glosario de Bancos

Activos Productivos. Disponibilidades + Inversiones en Valores + Total de Cartera de Crédito Neta – Estimaciones Preventivas + Operaciones de Reporto + Instrumentos Financieros Derivados

Activos Sujetos a Riesgo. Activos Sujetos a Riesgo de Mercado + Activos Sujetos a Riesgo de Crédito + Activos Sujetos a Riesgo Operacional.

Cartera Total. Cartera de Crédito Vigente + Cartera de Crédito Vencida.

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL). Activos Líquidos Computables / Salidas Netas de Efectivo.

Cartera Vigente a Deuda Neta. Cartera Vigente / (Pasivos con Costo + Operaciones con Valores y Derivados (Pasivo) – Disponibilidades – Inversiones en Valores – Operaciones con Valores y Derivados (Activo)).

Deuda Neta. Captación Tradicional + Préstamos Bancarios + Operaciones con Valores y Derivados – Disponibilidades – Inversiones en Valores.

Flujo Libre de Efectivo. Resultado Neto + Estimaciones Preventivas – Castigos + Depreciación y Amortización + Otras Cuentas por Pagar + Otras Cuentas por Cobrar.

Índice de Capitalización. Capital Contable / Activos sujetos a Riesgo Totales.

Índice de Cobertura. Estimaciones Preventivas para Riesgo Crediticos / Cartera Vencida.

Índice de Eficiencia. Gastos de Administración 12m / Ingresos Totales de la Operación 12m.

Índice de Eficiencia Operativa. Gastos de Administración 12m / Activos Totales Prom. 12m.

Índice de Morosidad. Cartera Vencida / Cartera Total.

Índice de Morosidad Ajustado. (Cartera Vencida + Castigos 12m) / (Cartera Total + Castigos 12m).

MIN Ajustado. (Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios 12m / Activos Productivos Prom. 12m).

Pasivos con Costo. Préstamos Bancarios + Captación Tradicional + Saldos Deudores en Operaciones de Reportos + Operaciones Pasivas de Derivados.

Razón de Apalancamiento. Pasivo Total Prom. 12m / Capital Contable Prom. 12m.

ROA Promedio. Utilidad Neta 12m / Activos Totales Prom. 12m.

ROE Promedio. Utilidad Neta 12m / Capital Contable Prom. 12m.

Spread de Tasas. Tasa Activa – Tasa Pasiva.

Tasa Activa. Ingresos por Intereses 12m / Activos Productivos Totales Prom. 12m.

Tasa Pasiva. Gastos por Intereses 12m / Pasivos Con Costo Prom. 12m.



HR Ratings Contactos Dirección

Presidencia del Consejo de Administración y Dirección General

Presidente del Consejo de Administración

Alberto I. Ramos +52 55 1500 3130
alberto.ramos@hrratings.com

Director General

Fernando Montes de Oca +52 55 1500 3130
fernando.montesdeoca@hrratings.com

Vicepresidente del Consejo de Administración

Aníbal Habeica +52 55 1500 3130
anibal.habeica@hrratings.com

Análisis

Dirección General de Análisis

Pedro Latapí +52 55 8647 3845
pedro.latapi@hrratings.com

Finanzas Públicas Quirografarias / Soberanos

Ricardo Gallegos +52 55 1500 3139
ricardo.gallegos@hrratings.com

Álvaro Rodríguez +52 55 1500 3147
alvaro.rodriguez@hrratings.com

Instituciones Financieras / ABS

Angel García +52 55 1253 6549
angel.garcia@hrratings.com

Metodologías

Alfonso Sales +52 55 1253 3140
alfonso.sales@hrratings.com

Dirección General de Análisis Económico

Felix Boni +52 55 1500 3133
felix.boni@hrratings.com

Finanzas Públicas Estructuradas / Infraestructura

Roberto Ballinez +52 55 1500 3143
roberto.ballinez@hrratings.com

Roberto Soto +52 55 1500 3148
roberto.soto@hrratings.com

Deuda Corporativa / ABS

Luis Miranda +52 55 1500 3146
luis.miranda@hrratings.com

José Luis Cano + 52 55 1500 0763
jose Luis.cano@hrratings.com

Regulación

Dirección General de Riesgos

Rogelio Argüelles +52 181 8187 9309
rogelio.arguelles@hrratings.com

Dirección General de Cumplimiento

Alejandra Medina +52 55 1500 0761
alejandra.medina@hrratings.com

Negocios

Dirección General de Desarrollo de Negocios

Francisco Valle +52 55 1500 3134
francisco.valle@hrratings.com



México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.
Estados Unidos: One World Trade Center, Suite 8500, New York, New York, ZIP Code 10007, Tel +1 (212) 220 5735.

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadoradora:

Criterios Generales Metodológicos (México), Marzo 2019
Metodología de Calificación para Bancos (México), Mayo 2009

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.

| | |
|--|--|
| Calificación anterior | Banco del Bajío Global: HR BBB+ (G) / Perspectiva Negativa |
| Fecha de última acción de calificación | Banco del Bajío Global: 6 de abril de 2020 |
| Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. | 1T13 – 2T20 |
| Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas | Información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionados por el Banco. |
| Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). | N/A |
| HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) | N/A |

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadoradora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadoradora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna por parte de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadoradora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

*HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) es una institución calificadoradora de valores registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos de Norteamérica como una NRSRO para este tipo de calificación. El reconocimiento de HR Ratings como una NRSRO está limitado a activos gubernamentales, corporativos e instituciones financieras, descritos en la cláusula (v) de la sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act of 1934.