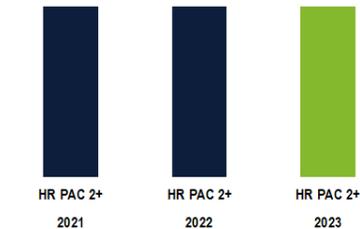


## Calificación

Banregio PAC HR PAC 2+

### Evolución de la Calificación de Política de Integridad



Fuente: HR Ratings.

## Contactos

### Oscar Herrera

Subdirector de Instituciones  
Financieras / ABS  
Analista Responsable  
oscar.herrera@hrratings.com

### Angel García

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones  
Financieras / ABS  
angel.garcia@hrratings.com

### Janeth Chávez

Analista  
janeth.chavez@hrratings.com

### Roberto Soto

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones  
Financieras / ABS  
roberto.soto@hrratings.com

## HR Ratings ratificó la calificación de HR PAC 2+ en la evaluación de la política de Integridad de Banregio

Este análisis no debe considerarse como una auditoría o evaluación respecto a fallas en la Política de Integridad (ej. actos de corrupción) ocurridos en el pasado o que pudieran ocurrir en el futuro y que impacten a la Institución o involucren a alguno de sus miembros. La presente evaluación únicamente es un análisis de las políticas, procedimientos, manuales o leyes aplicables a la Política de Integridad, y cómo esto es comparable con las sanas prácticas a nivel internacional. Para mayor información, consultar la metodología en: <https://www.hrratings.com/docs/metodologia/Metodologia%20de%20Evaluacion%20de%20la%20Politica%20de%20Integridad.pdf>

La ratificación de la calificación de Banregio se basa en la solidez de su integridad institucional y de su normatividad, la cual constantemente es revisada y actualizada, de acuerdo con la política de integridad del Banco<sup>1</sup>. Así, se observa un robustecimiento periódico de los distintos manuales con los que cuenta el Banco, a través de actualizaciones que se dan a conocer por medio de boletines a todos sus colaboradores. De forma adicional a los manuales, el Banco cuenta con recursos tales como capacitaciones y cursos con los que complementa las prácticas encaminadas a generar una mejor cultura de integridad y cumplimiento. Por su parte, Banregio mantiene un área de Contraloría Interna robusta, donde se observa un adecuado control e identificación de riesgos, riesgos residuales y de acciones mitigantes, mediante un proceso asociado a controles internos. Además, Banregio cuenta con un sistema de denuncias de alto alcance y con adecuados canales de recepción, en donde se ha logrado un seguimiento oportuno de las denuncias. Al cuarto trimestre de 2022 (4T22), se lograron cerrar 96.0% de las denuncias registradas.

- **Pilar 1. Cultura de Integridad y Cumplimiento de la Organización.** El área de Normatividad de Banregio ayuda a la adecuada distribución de los manuales existentes para todos los colaboradores. Además, los manuales son actualizados y difundidos a través de boletines, que de igual manera pueden ser consultados en su biblioteca digital WikiNormativa del portal interno del Banco, por lo que a este pilar se le asigna una etiqueta de superior.
- **Pilar 2. Código de Conducta y Otros Manuales.** El Código de Conducta es accesible para todos los colaboradores del Banco por medio de WikiNormativa y define de forma clara los conceptos de corrupción, malversación, fraude financiero y pago facilitador, asimismo los manuales se apegan a la legislación vigente. Por dichos motivos, se le asigna a este pilar una etiqueta de superior.
- **Pilar 3. Recursos, Autonomía y Vigilancia.** Existe una Dirección de Contraloría y Cumplimiento, un Manual de control interno, así como un Comité de Control Interno y Prevención de Pérdidas. De esta forma, la Dirección mantiene autonomía y cuenta con los recursos necesarios para desempeñar sus funciones, por lo tanto, se le asignó una etiqueta de superior a este pilar.
- **Pilar 4. Evaluación de Riesgo.** El Banco cuenta con procesos establecidos en el Manual de Control Interno, donde se detallan la forma de identificar los riesgos y el impacto esperado, así como la probabilidad de ocurrencia y el establecimiento de controles mitigantes. Por ello, el pilar mantiene una etiqueta de superior.
- **Pilar 5. Entrenamiento y Capacitación.** Se tiene un plan de capacitación en materia de Cumplimiento y Política de Integridad para todos sus colaboradores. Se hizo una aplicación de casos prácticos en materia de Integridad y Cumplimiento, por lo que se le asigna una etiqueta de superior.

<sup>1</sup> Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero (Banregio y/o el Banco).

- **Pilar 6. Incentivos y Medidas Disciplinarias.** Existe un Manual de Gestión de Denuncias, Gestión de Consecuencias y Catálogo de Consecuencias, que son debidamente difundidos a sus colaboradores, además de una correcta aplicación de sanciones en el Sistema de Consecuencias. Este pilar mantiene también una etiqueta de *superior*.
- **Pilar 7. Política de Interacción con Terceros.** Se tiene un Código de Conducta para Proveedores, donde el Banco define lo que se espera de ellos. En este sentido, se asigna una etiqueta de *superior* a este pilar.
- **Pilar 8. Estrategias y Procesos de Detección.** El Banco tiene un robusto sistema de denuncias, con accesibilidad tanto a colaboradores como a externos. Durante el 2022, se tuvieron 821 denuncias de las cuales 96% ya fueron resueltas y 4% aún se encuentran en proceso (vs. 610 denuncias, 99.0% y 1.0% al cierre del 2021). Adicionalmente, el Banco cuenta con estrategias alternativas de detección como Auditorías Internas, por lo que se le asigna una etiqueta de *superior*.
- **Pilar 9. Mejoras y Monitoreo de la Política de Integridad.** El Comité de Conducta se encarga de la constante revisión y actualización de la Política de Integridad. HR Ratings considera que el Comité desarrolla de forma adecuada los medios para difundir dichas actualizaciones. HR Ratings observa un promedio alto para este pilar.

### Factores que podrían subir la calificación

- **Segmentación del riesgo residual a nivel región.** La segmentación de este riesgo a nivel regional podría impactar de manera positiva la calificación.

### Factores que podrían bajar la calificación

- **Historial de Corrupción.** Si se presentan casos de corrupción, principalmente en puestos gerenciales y directivos, y no se tuviese un adecuado seguimiento a los procesos establecidos, se podría tener una baja en la calificación.



## 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

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

#### Vicepresidente del Consejo de Administración

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

### Análisis

#### Dirección General de Análisis / Análisis Económico

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

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

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

#### FP Estructuradas / Infraestructura

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

#### FP Quirografarias / Deuda Soberana

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

#### Instituciones Financieras / ABS

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

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

#### Corporativos / ABS

Heinz Cederborg +52 55 8647 3834  
heinz.cederborg@hrratings.com

#### Sustainable Impact / ESG

Luisa Adame +52 55 1253 6545  
luisa.adame@hrratings.com

### Regulación

#### Dirección General de Cumplimiento

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

José González +52 55 8647 3810  
jose.gonzalez@hrratings.com

### Negocios

#### Dirección de Desarrollo de Negocios

Verónica Cordero +52 55 1500 0765  
veronica.cordero@hrratings.com

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

Carmen Oyoque +52 55 5105 6746  
carmen.oyoque@hrratings.com

### Operaciones

#### Dirección de Operaciones

Odetta Rivas +52 55 1500 0769  
odette.rivas@hrratings.com



Credit  
Rating  
Agency

# Banregio

Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple  
Banregio Grupo Financiero

# HR PAC 2+

Instituciones Financieras  
12 de julio de 2023

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) 15 00 31 30  
Estados Unidos: 2990 Ponce de Leon Boulevard, Suite 401, Coral Gables, FL 33134. Tel. +1 (786) 464 0500

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 calificadora:

Metodología de Prácticas de Anticorrupción (México), agosto 2018

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar <https://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	HR PAC 2+
Fecha de última acción de calificación	1 de julio de 2022
Período que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación.	1T15 – 4T22
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	Información normativa interna trimestral interna y anual proporcionada 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 calificadora 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](http://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 calificadora 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 a cargo 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 calificadora [www.hrratings.com](http://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).