

## **AVISO DE OFERTA PÚBLICA**



### **ARRENDADORA ACTINVER, S.A. DE C.V. EMISOR**

Con base en el programa de Certificados Bursátiles de corto plazo (los “Certificados Bursátiles” y la “Emisión”, respectivamente), establecido por Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. por un monto de hasta \$1,000’000,000.00 (Mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Dólares Americanos o Unidades de Inversión (el “Programa”), se lleva a cabo la presente oferta pública por un monto de hasta \$150’000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) equivalente a 1’500,000 (Un millón quinientos mil) Certificados Bursátiles de corto plazo con valor nominal de \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.) cada uno.

### **MONTO TOTAL DE LA OFERTA**

HASTA \$150’000,000 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.)

### **NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES:**

1’500,000 (Un millón quinientos mil) de Certificados Bursátiles de corto plazo

### **CALIFICACIONES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES**

**HR Ratings de México, S.A. de C.V.: “HR2”.**

**Fitch México, S.A. de C.V.: “F1(mex)”**

**Estas calificaciones no constituyen una recomendación de inversión, y se encuentran sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la Agencia Calificadora correspondiente.**

<b>Emisor:</b>	Arrendadora Actinver, S.A. de C.V.
<b>Clave de pizarra:</b>	ARREACT 00214
<b>Monto autorizado del Programa con carácter de revolvente:</b>	<b>Inicial:</b> \$500’000,000.00 (Quinientos millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión. <b>Ampliación:</b> \$1,000’000,000.00 (Mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Dólares Americanos o Unidades de Inversión.
<b>Vigencia del Programa:</b>	El Programa de Certificados Bursátiles de corto plazo tendrá una vigencia de 2 (dos) años a partir de la fecha de autorización expedida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”)
<b>Tipo de valor:</b>	Certificados Bursátiles de corto plazo.
<b>Tipo de emisión:</b>	Tasa Variable: Intereses y Pago del Principal al Vencimiento
<b>Número de Emisión:</b>	00214
<b>Número de Certificados Bursátiles al amparo del Programa:</b>	1’500,000 (Un millón quinientos mil)
<b>Denominación:</b>	Pesos
<b>Valor Nominal de los Certificados Bursátiles:</b>	El valor nominal de los Certificados Bursátiles es de \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.) cada uno
<b>Calificación otorgada por HR Ratings de México S.A. de C.V.:</b>	“HR2”. Significa que el emisor o emisión ofrece una capacidad aceptable para el pago oportuno de obligaciones de deuda de corto plazo y mantiene un mayor riesgo crediticio comparado con instrumentos de mayor calificación crediticia.  Esta calificación no constituye una recomendación de inversión, y que puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la Agencia Calificadora.
<b>Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V. :</b>	“F1 (mex)”. Significa alta calidad crediticia. Indica la más sólida capacidad de cumplimiento oportuno de los compromisos financieros respecto de otras empresas domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch México, esta categoría se asigna aquellas empresas

con la mejor calidad crediticia respecto de otras en el país.

Esta calificación no constituye una recomendación de inversión, y que puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de la Agencia Calificadora.

**Garantía:**

Quirografaria

**Monto de la Emisión:**

Hasta \$150'000,000 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.)

**Plazo de la Emisión:**

Los Certificados Bursátiles tienen un plazo de vigencia de 28 (veintiocho) días

**Fecha de la Emisión:**

13 de noviembre de 2014

**Fecha de Vencimiento:**

11 de diciembre de 2014

**Fecha de Liquidación:**

13 de noviembre de 2014

**Fecha de Cierre de Libro:**

12 de noviembre de 2014

**Fecha de Registro en BMV:**

13 de noviembre de 2014

**Fecha de Publicación del Aviso de Oferta:**

11 de noviembre de 2014

**Fecha de la Oferta:**

11 de noviembre de 2014

**Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos:**

13 de noviembre de 2014

**Precio de Colocación:**

\$100.00 (Cien Pesos 00/100 M.N.)

**Recursos Netos que Obtendrá la Emisora con la Colocación:**

\$[\*] ([\*] pesos 00/100 M.N.)

**Destino de los Recursos**

El Emisor utilizará los recursos que obtenga con motivo de la Emisión para satisfacer necesidades operativas, como lo podrán ser capital de trabajo y fines corporativos generales

**Gastos derivados de la Emisión:**

Comisión por Colocación\*: [\*]

RNV: [\*]

Inscripción BMV\* [\*]

Indeval\* [\*]

\*No incluyen IVA

**Tasa de Interés Bruto Anual Aplicable para el primer período:**

[\*]% sobre el valor nominal de los Certificados Bursátiles.

**Tasa de Interés; Forma de Cálculo de los Intereses:**

Los Intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se computarán a partir de la Fecha de Emisión o al inicio de cada Periodo de Intereses según corresponda. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas. Para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual capitalizada o, en su caso, equivalente al número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula

$$TC = \left[ \left( 1 + \frac{TR}{36000} \times PL \right)^{\frac{NDE}{PL}} - 1 \right] \times \left[ \frac{36000}{NDE} \right]$$

En donde:

TC = Tasa de Interés Bruto Anual capitalizada o Equivalente al número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente.

TR = Tasa de Interés Bruto Anual.

PL = Plazo de la Tasa de Referencia en días.

NDE = Número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente.

Para determinar el monto de Intereses pagaderos en cada Periodo de Intereses, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$I = VN \left( \frac{TC}{36,000} \times NDE \right)$$

En donde:

- I = Intereses a pagar en cada Periodo de Intereses.
- VN = Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado de los CB's.
- TC = Tasa de Interés Bruto Anual capitalizada o equivalente al número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente.
- NDE = Número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente.

Una vez iniciado un Periodo de Intereses, la Tasa de Interés Bruto Anual determinada para dicho Periodo de Intereses no sufrirá cambios durante el mismo.

**Amortización del Principal:**

Los Certificados Bursátiles serán amortizados en su totalidad en la Fecha de Vencimiento a su Valor Nominal o, en su caso, a su Valor Nominal Ajustado, a través de transferencia electrónica. En caso de que la Fecha de Vencimiento no sea un Día Hábil, la amortización de Principal se realizará el Día Hábil inmediato siguiente, sin que dicha situación sea considerada como un incumplimiento.

**Lugar y Forma de Pago:**

Todos los pagos de Intereses y Principal que deban hacerse conforme a los CB's, se pagarán mediante transferencia electrónica precisamente en Pesos, a través de Indeval, con domicilio ubicado en Paseo de la Reforma No. 255 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, 06500 México, D.F., contra la entrega del presente Macro título, o contra las constancias que para tales efectos expida Indeval.

**Intereses Moratorios:**

En caso de incumplimiento en el pago de Principal y/o Intereses, se causarán Intereses Moratorios en sustitución de los intereses ordinarios sobre el Saldo Insoluto de Principal a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable durante cada periodo en que ocurra y continúe el incumplimiento, más 2% (dos) puntos porcentuales sobre una base de 360 (trescientos sesenta) días y por lo días efectivamente transcurridos. Los Intereses Moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma de Principal y/o Intereses haya quedado totalmente cubierta

**Amortización Anticipada Voluntaria:**

A partir de la Fecha de Emisión y hasta que los Certificados Bursátiles no sean amortizados en su totalidad, el Emisor podrá amortizar parcial o totalmente el Principal, para tales efectos, el Emisor deberá entregar una notificación de amortización anticipada voluntaria parcial o total por escrito al Representante Común indicando al menos el monto de la amortización y la Fecha de Pago, con más de 6 (seis) Días Hábiles antes de la fecha en que pretenda llevar a cabo dicha amortización (la "Notificación de Amortización Anticipada Voluntaria"), para que a su vez, en la Fecha de Determinación el Representante Común informe a Indeval, BMV y CNBV- por escrito o a través de los medios que estas determinen, el monto de la amortización y la Fecha de Pago en la que se realizará la Amortización Anticipada Voluntaria. Esto, en el entendido que la Amortización Anticipada Voluntaria, solo podrá llevarse a cabo en una Fecha de Pago y no dará lugar a penalización alguna, ni a pago de prima alguna.

En caso de existir una Amortización Anticipada Voluntaria, se pagará a prorrata por cada Certificado Bursátil en circulación, la cantidad que resulte de dividir el monto total de la amortización voluntaria entre el número de Certificados Bursátiles.

Adicional a lo anterior, el Representante Común publicará, con cuando menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que pretenda amortizar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles, el aviso respectivo en el apartado "*Eventos Relevantes*" a través de Emisnet. Dicho aviso contendrá, como mínimo, la fecha en que se hará el pago anticipado, el monto correspondiente a dicha amortización y en su caso, el Valor Nominal Ajustado por título de los Certificados Bursátiles una vez realizado el pago.

En caso que el Emisor decida no ejercer su derecho respecto de la Amortización Anticipada Voluntaria total o parcial según corresponda, deberá notificar dicha situación por escrito al Representante Común con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles antes de la fecha de pago en que

pretendía llevar a cabo dicha amortización anticipada. Lo anterior, a efecto de que el Representante Común informe lo conducente. En dicho supuesto, los gastos en que incurriera el Representante Común respecto de dicho cambio serán con cargo al Emisor.

En caso de una Amortización Anticipada Voluntaria parcial, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para calcular el Saldo Insoluto de Principal:

$$S_i = SL_t - AM$$

En donde:

$SL_t$  = Saldo Insoluto de Principal en la Fecha de Pago de intereses t.

$SL_{t-1}$  = Saldo Insoluto de Principal en la Fecha de Pago de intereses inmediata anterior.

$AM$  = Monto de la Amortización Anticipada Voluntaria parcial.

t = 1, .., n, donde 1 es la primera Fecha de Pago prevista en el Calendario de Pagos.

El Representante Común utilizará la siguiente fórmula para determinar el Valor Nominal Ajustado de cada CB en circulación:

$$VNA_t = SL_t / N_t$$

En donde:

$VNA_t$  = Valor Nominal Ajustado de cada CB en circulación en la Fecha de Pago de intereses t.

$SL_t$  = Saldo Insoluto de Principal en la Fecha de Pago de intereses t.

$N_t$  = Número de CB's en circulación en la Fecha de Pago de intereses t.

#### **Causas de Vencimiento Anticipado:**

En el supuesto que tenga lugar cualquiera de los siguientes eventos (cada uno, una "Causal de Vencimiento Anticipado"), se podrán dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles de la Emisión, previa resolución en dicho sentido por parte de la Asamblea de Tenedores:

- a. Información Incorrecta. Si el Emisor proporcionare al Representante Común información incorrecta con motivo de la emisión de los Certificados Bursátiles de la Emisión, salvo que dicha omisión o falta sea subsanada en un plazo de 3 (tres) días contados a partir de la fecha en que el Representante Común informó al Emisor de que cierta información era incorrecta o de la fecha en que el Emisor tuvo conocimiento de haber proporcionado información incorrecta al Representante Común.
- b. Información Falsa. Si el Emisor proporcionare al Representante Común información falsa con motivo de la emisión de los Certificados Bursátiles de la Emisión.
- c. Incumplimiento de Obligaciones conforme a los Certificados Bursátiles de la Emisión. Si el Emisor incumpliere con cualquiera de sus obligaciones derivadas de los Certificados Bursátiles de la Emisión.
- d. Invalidez de los Certificados Bursátiles de la Emisión. Si el Emisor rechazare, reclamare o impugnare la validez o exigibilidad de los Certificados Bursátiles de la Emisión.
- e. Concurso Mercantil o Quiebra. Si el Emisor fuere declarado en concurso mercantil, quiebra, insolvencia o procedimiento similar o si admitiere por escrito su incapacidad para pagar sus deudas a su vencimiento, y dicha situación no se remedia dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a que ocurra.

#### **Vencimiento Anticipado:**

Tendrá el significado que se le atribuye en el documento Descripción del Programa de Corto Plazo, según se establezca en el tipo de emisión correspondiente

#### **Representante Común:**

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

#### **Depositario:**

S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

#### **Posibles Adquirentes**

Personas Físicas y Morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente.

#### **Régimen Fiscal:**

La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados conforme a los CBF's, se encuentra sujeta (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos

54 y 134 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente. El régimen fiscal vigente podrá modificarse a lo largo de la vigencia de cada una de las Emisiones.

**Intermediario Colocador:**

Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver

**Términos y Condiciones generales del Programa**

Las mismas se describen en el documento que se adjunta como Anexo I del presente aviso denominado Descripción Programa Corto Plazo.



**Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,  
Grupo Financiero Actinver**

**EL INTERMEDIARIO COLOCADOR Y EL EMISOR FORMAN PARTE DEL MISMO CONSORCIO, POR LO QUE SUS INTERESES PODRÍAN DIFERIR DE LOS DEL PÚBLICO INVERSIONISTA.**

El Programa fue autorizado por Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/106288/2014 de fecha 28 de enero de 2014 y se encuentra inscrito en el Registro Nacional de Valores bajo el número 3098-4.16-2014-008 y han sido actualizados mediante oficio 153/107390/2014 de fecha 26 de septiembre de 2014. Los Certificados Bursátiles que son objeto de la presente oferta pública forman parte del Programa, su emisión fue autorizada por Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/106288/2014 de fecha 28 de enero de 2014, se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores bajo el número 3098-4.16-2014-008, han sido actualizados mediante oficio 153/107390/2014 de fecha 26 de septiembre de 2014 bajo y son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores.

La inscripción de Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de la Ley Aplicable.

El presente Aviso se encuentra a disposición del público inversionista con los Intermediarios Colocadores y también pueden ser consultados en las siguientes páginas:

**Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.**  
[www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

**Comisión Nacional Bancaria y de Valores**  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

Autorización para su publicación: CNBV 153/107390/2014 de fecha 26 de septiembre de 2014.

**México, D.F., a 11 de noviembre de 2014.**