

**AVISO DE OFERTA PÚBLICA**

# Actinver

**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 \$1,500'000,000.00 (Mil quinientos 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 de hasta 1,500,000 (Un Millón Quinientos Mil) Certificados Bursátiles con valor nominal de \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.) cada uno.

**MONTO TOTAL DE LA OFERTA:**

HASTA \$150,000,000.00 (CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)

**NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES:**

HASTA 1,500,000 (UN MILLÓN QUINIENTOS MIL) DE CERTIFICADOS BURSÁTILES

|   |  |
|---|--|
| <b>Emisor:</b>  | Arrendadora Actinver, S.A. de C.V.   |
| <b>Tipo de Oferta:</b>  | Pública, primaria, nacional.   |
| <b>Clave de pizarra:</b>  | ARREACT 06417  |
| <b>Monto autorizado del Programa con carácter de revolvente:</b>    | \$1,500'000,000.00 (Mil quinientos 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 5 (cinco) 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 - Pago de Intereses al Vencimiento.  |
| <b>Número de Emisión:</b>   | Ducentésima Vigésima Sexta   |
| <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> | <b>HR2<sup>+</sup></b> . 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.<br><br>Esta calificación no constituye una recomendación de inversión, y se encuentra sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de HR Ratings de México S.A. de C.V.   |
| <b>Calificación otorgada por Fitch México, S.A. de C.V. :</b>       | <b>“F1+(mex)”</b> . La calificación indica alta calidad crediticia y la más sólida capacidad de cumplimiento oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch México, esta categoría se asigna a aquellas empresas con la mejor calidad crediticia respecto de otras en el país.<br><br>Esta calificación no constituye una recomendación de inversión, y se encuentra sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de Fitch México, S.A. de C.V. |

|   |   |
|---|---|
| <b>Garantía:</b>  | Quirografaria.  |
| <b>Monto de la Emisión:</b>   | \$150,000,000.00 (Ciento Cincuenta Millones de Pesos 00/100 M.N.)   |
| <b>Plazo de la Emisión:</b>   | Los Certificados Bursátiles tienen un plazo de vigencia de 56 (cincuenta y seis) días.  |
| <b>Fecha de Publicación del Aviso de Oferta:</b>                            | 14 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de Cierre de Libro:</b>  | 15 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de la Oferta:</b>  | 15 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos:</b> | 15 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de Registro en BMV:</b>  | 16 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de la Emisión:</b>   | 16 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de Liquidación:</b>  | 16 de noviembre de 2017   |
| <b>Fecha de Vencimiento:</b>  | 11 de enero de 2018   |
| <b>Precio de Colocación:</b>  | \$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.)   |
| <b>Recursos Netos que Obtendrá la Emisora con la Colocación:</b>            | [*] [(*)]   |
| <b>Destino de los Recursos</b>  | 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. |

|  |                           |     |
|--|---------------------------|-----|
| <b>Gastos derivados de la Emisión:</b> | Comisión por Colocación*: | [*] |
|  | RNV:                      | [*] |
|  | Inscripción BMV*:         | [*] |
|  | Indeval*:                 | [*] |
|  | *No incluyen IVA          |     |

**Monto total de los gastos:** [\*] [(\*)]. Los gastos derivados de la Emisión serán cubiertos con recursos propios del Emisor.

**Calendario de Pagos:** Los Intereses que devenguen los CB's se pagarán cada 28 (veintiocho) días, durante la vigencia de la Emisión, conforme al siguiente calendario (el "Calendario de Pagos");

| Periodo de Intereses | Fecha de Inicio del Periodo de Intereses | Fecha de Terminación del Periodo de Intereses | Fecha de Pago de intereses      |
|----------------------|--|---|---------------------------------|
| 1                    | jueves, 16 de noviembre de 2017          | jueves, 14 de diciembre de 2017               | jueves, 14 de diciembre de 2017 |
| 2                    | jueves, 14 de diciembre de 2017          | jueves, 11 de enero de 2018                   | jueves, 11 de enero de 2018     |

En el caso de que cualquiera de las fechas antes mencionadas no correspondan a un Día Hábil, los Intereses se liquidarán el Día Hábil inmediato siguiente, sin que dicha situación sea considerada como un incumplimiento, calculándose en todo caso los Intereses respectivos por el número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses correspondiente.

**Tasa de Interés Bruto Anual:** A partir de la Fecha de Emisión, y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual sobre su Valor Nominal a una tasa del [%] ([\*] por ciento) (la "Tasa de Interés Bruto Anual"), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

**Procedimiento de Cálculo de los Intereses:** Los Intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se computarán durante el Periodo de Intereses y se liquidarán en la Fecha de Vencimiento. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.  
Para determinar el monto de Intereses pagaderos en el Periodo de Intereses, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

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

En donde:

- I = Intereses a pagar en la Fecha de Vencimiento.
- VN = Valor Nominal de los Certificados Bursátiles.
- TB = Tasa de Interés Bruto Anual.
- NDE = Número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago.

En la Fecha de Determinación, el Representante Común dará a conocer por escrito a Indeval (o por los medios que esta determine), a la CNBV a través de STIV-2 (o los medios que esta última determine) y a la BMV a través de Emisnet (o los medios que esta última determine), la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al periodo y el monto de Intereses que deberá pagarse en la Fecha de Pago.

En caso que el monto de Intereses no sea cubierto en su totalidad en la Fecha de Vencimiento, Indeval no estará obligado a entregar el Macrotítulo o la constancia correspondiente a dicho pago, hasta que sea íntegramente cubierto; en cualquier caso Indeval no será responsable si entregare o no la constancia correspondiente a dicho pago, en caso de que el pago no sea íntegramente cubierto.

Los Certificados Bursátiles dejarán de devengar Intereses a partir de la Fecha de Vencimiento, siempre que el Emisor hubiere constituido el depósito del importe de la amortización y, en su caso, de los Intereses correspondientes, en las oficinas del Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. de la Fecha de Pago.

En términos del párrafo tercero del artículo 282 de la LMV, el Emisor determina que el Macrotítulo no lleve cupones adheridos, haciendo las veces de éstos, para todos los efectos legales, las constancias que expida Indeval.

El Emisor no está obligado a pagar cantidades adicionales respecto de impuestos de retención o de cualquier impuesto equivalente, aplicables en relación con los pagos que realice al amparo de los Certificados Bursátiles.

#### **Amortización del Principal:**

El Principal se amortizará en la Fecha de Vencimiento mediante un solo pago contra la entrega del Macrotítulo, 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 Macrotítulo, o contra las constancias que para tales efectos expida Indeval.

Indeval no está obligado a efectuar distribuciones de recursos entre sus depositantes, si no recibe los recursos para tal efecto por parte del Emisor.

Los Intereses se liquidarán en la Fecha de Vencimiento; en el entendido que si ese día no es un Día Hábil, la Fecha de Pago será el Día Hábil inmediato siguiente.

#### **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 Valor Nominal de los Certificados Bursátiles a la Tasa de

Interés Bruto Anual aplicable a la Emisión más 2.00 (dos punto cero) puntos porcentuales, sobre una base de 360 (trescientos sesenta) días y por los 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.

En su caso, los Intereses Moratorios serán pagados por el Emisor en las oficinas del Representante Común ubicadas en Paseo de la Reforma No. 284, Col. Juárez, C.P. 06600, México D.F., en la misma moneda que la suma de Principal.

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.

En el caso de que ocurriera cualquier Causal de Vencimiento Anticipado, el Representante Común procederá a convocar a una Asamblea de Tenedores para que resuelva respecto del vencimiento anticipado de los Certificados Bursátiles y una vez declarada dicha circunstancia, se darán por vencidos automáticamente, sin necesidad de aviso previo de incumplimiento, presentación, requerimiento de pago, protesto o notificación de cualquier naturaleza, judicial o extrajudicial, constituyéndose en mora el Emisor desde dicho momento y haciéndose exigible de inmediato el Principal, los Intereses devengados y no pagados con respecto de los mismos y todas las demás sumas adeudadas conforme a los mismos, si hubiera alguna.

El Representante Común dará a conocer por escrito a Indeval, (o por los medios que este determine), a la CNBV a través de STIV-2 (o los medios que esta última determine) y a la BMV a través de Emisnet (o los medios que esta última determine), a más tardar el Día Hábil siguiente a que tenga conocimiento de la actualización de alguna Causal de Vencimiento Anticipado.

Asimismo deberá informar de manera inmediata, por escrito a Indeval en cuanto se haya declarado el vencimiento anticipado de los Certificados Bursátiles, debiendo proporcionar el documento que acredite dicha circunstancia.

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

Tendrá las obligaciones que asuma en el Macroítulo así como aquellas

#### Causas de Vencimiento Anticipado:

#### Vencimiento Anticipado:

#### Representante Común:

#### Obligaciones del Representante Común:

establecidas en la normatividad aplicable y en específico en el artículo 68 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores (tal y como la misma sea modificada de tiempo en tiempo).

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

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

La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles, se encuentra sujeta (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54, 55, 134 y 135 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.

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

**Depositario:**

**Posibles Adquirentes:**

**Régimen Fiscal:**

**Intermediario Colocador:**

# Actinver

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.

La primera actualización del Programa fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/107390/2014, de fecha 26 de septiembre de 2014 y se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores bajo la partida número 3098-4.16-2014-009

La segunda actualización del Programa fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 153/5664/2015 de fecha 4 de septiembre de 2015 y se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores bajo la partida número 3098-4.16-2015-010.

La tercera actualización del Programa fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 153/105191/2016 de fecha 25 de enero de 2016 y se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores bajo la partida número 3098-4.16-2016-013.

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.

Los Certificados Bursátiles se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores 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 el Intermediario Colocador 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 153/105191/2016 de fecha 25 de enero de 2016.

**Ciudad de México, a 14 de noviembre de 2017.**