

Documento con Información Clave para la Inversión

Títulos Opcionales

De Compra en Efectivo, Americanos, con Rendimiento Limitado, con Porcentaje Retornable de Prima de Emisión, Referidos a Carnival Corporation (CCL1 N).

Estos Títulos Opcionales tienen un Porcentaje Retornable de Prima de Emisión del 50.0000%, es decir tienen una pérdida máxima del 50.0000% de la Prima Pagada. En los Títulos Opcionales Americanos en las fechas en las que se pueden ejercer los Derechos de Ejercicio (vencimiento anticipado), otorgarán, en su caso, el derecho de obtener en efectivo el monto calculado, de acuerdo con lo que a continuación se establece.

A. Datos Generales

Emisora	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Monto Colocado	\$96,792,100.00 M.N (NOVENTA Y SEIS MILLONES SETECIENTOS NOVENTA Y DOS MIL CIEN pesos 00/100 M.N)		
Número de Títulos Opcionales	967,921 (NOVECIENTOS SESENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS VEINTIUN) Títulos Opcionales		
Volumen mínimo de los Títulos Opcionales a ejercer	Un Lote		
Tipo de Oferta	Oferta Pública Primaria		
Fecha de Oferta/ Cierre de libro/ Emisión/ Cruce/ Registro en Bolsa y Publicación del Aviso de Colocación de la Serie	4 de noviembre de 2021		
Fecha de Liquidación de la Prima de Emisión	8 de noviembre de 2021		
Plazo de Vigencia de la Serie	El plazo de vigencia de esta Serie es de 727 días.		
Número de Serie	Serie 27		
Moneda de Emisión	MXN		
Moneda de Liquidación	MXN		
Prima de Emisión	MXN 100.00		
Rendimiento Máximo del Título Opcional	34.00%		
Nivel de Referencia del Título Opcional	Precio de Cierre del Mercado de Origen de CCL1 N x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen CCL1 N del día 27 de octubre de 2021)		
Factores			
Factor 1	1.0000000	Factor 7	1.0000000
Factor 2	0.8500000	Factor 8	1.0000000
Factor 3	1.0425000	Factor 9	0.8500000
Factor 4	0.0425000	Factor 10	0.5000000
Factor 5	0.0000000	Factor 11	0.5000000
Factor 6	1.0250000		
Derechos de Pago 1 al 7			
Fecha de Observación 1 / Pago	3 de febrero de 2022		8 de febrero de 2022
Fecha de Observación 2 / Pago	5 de mayo de 2022		9 de mayo de 2022
Fecha de Observación 3 / Pago	4 de agosto de 2022		8 de agosto de 2022
Fecha de Observación 4 / Pago	4 de noviembre de 2022		8 de noviembre de 2022
Fecha de Observación 5 / Pago	3 de febrero de 2023		8 de febrero de 2023
Fecha de Observación 6 / Pago	4 de mayo de 2023		8 de mayo de 2023
Fecha de Observación 7 / Pago	4 de agosto de 2023		8 de agosto de 2023
Precio de Observación 1 al 7	MXN 100.00		
Valor de Referencia de Observación	Precio de Cierre del Mercado de Origen de CCL1 N evaluado en la Fecha de Observación correspondiente x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen CCL1 N del día 27 de octubre de 2021)		
<p>I. Si el Valor de Referencia de Observación del Título Opcional, en la Fecha de Observación es mayor o igual al Precio de Observación multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará: [(PO x Factor 4) + (PRPE x Factor 5)]</p> <p>II. Si el Valor de Referencia de Observación del Título Opcional, en la Fecha de Observación es menor al Precio de Observación multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará: [(PO x Factor 5) + (PRPE x Factor 5)]</p> <p>Donde: PO = Precio de Observación PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p>			
Rendimiento Máximo del Derecho	4.2500%		
Derechos de Ejercicio 1 al 7			
Fecha de Ejercicio 1 / Liquidación	3 de febrero de 2022		8 de febrero de 2022
Fecha de Ejercicio 2 / Liquidación	5 de mayo de 2022		9 de mayo de 2022
Fecha de Ejercicio 3 / Liquidación	4 de agosto de 2022		8 de agosto de 2022
Fecha de Ejercicio 4 / Liquidación	4 de noviembre de 2022		8 de noviembre de 2022
Fecha de Ejercicio 5 / Liquidación	3 de febrero de 2023		8 de febrero de 2023
Fecha de Ejercicio 6 / Liquidación	4 de mayo de 2023		8 de mayo de 2023
Fecha de Ejercicio 7 / Liquidación	4 de agosto de 2023		8 de agosto de 2023
Precio de Ejercicio 1 al 7	MXN 100.00		
Valor de Referencia de Ejercicio	Precio de Cierre del Mercado de Origen de CCL1 N evaluado en la Fecha de Ejercicio correspondiente x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen CCL1 N del día 27 de octubre de 2021)		

<p>I. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 6, la Emisora pagará: $[(PE \times \text{Factor } 1) + (PRPE \times \text{Factor } 5)]$ II. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 6, la Emisora pagará: $[(PE \times \text{Factor } 5) + (PRPE \times \text{Factor } 5)]$ Donde: PE = Precio de Ejercicio PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p>		
Rendimiento Máximo del Derecho	0.00%	
Derechos de Ejercicio 8		
Fecha de Ejercicio 8 / Liquidación	1 de noviembre de 2023	6 de noviembre de 2023
Precio de Ejercicio 8	MXN 100.00	
Valor de Referencia de Ejercicio	Precio de Cierre del Mercado de Origen de CCL1 N evaluado en la Fecha de Ejercicio correspondiente x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen CCL1 N del día 27 de octubre de 2021)	
<p>I. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 2, la Emisora pagará: $[(PE \times \text{Factor } 3) + (PRPE \times \text{Factor } 5)]$ II. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 9 y es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 2 la Emisora pagará: $[(PE \times \text{Factor } 1) + (PRPE \times \text{Factor } 5)]$ III. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 11 y es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 9 la Emisora pagará: $[(VE - (PE \times \text{Factor } 8)) \times \text{Factor } 7] + (PE \times \text{Factor } 1) + (PRPE \times \text{Factor } 5)$ III. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 11, la Emisora pagará: $[(PE \times \text{Factor } 10) + (PRPE \times \text{Factor } 5)]$ Donde: VE = Valor de Referencia de Ejercicio PE = Precio de Ejercicio PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión</p>		
Rendimiento Máximo del Derecho	4.2500%	
Plazo de Vigencia de la Emisión	Hasta 10 años contados a partir de la fecha del Acta de Emisión, es decir, a partir del 12 de abril de 2019 al 12 de abril de 2029.	
Número de Títulos Opcionales autorizados para circular	Hasta 1,500,000,000 (mil quinientos millones) de Títulos Opcionales.	
Intermediario Colocador	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.	
Posibles Adquirentes de todas y cada una de las Series	Personas físicas o morales, nacionales y extranjeras, cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente.	
Régimen Fiscal Aplicable a todas y cada una de las series	El Régimen Fiscal Aplicable se pueden consultar en el Aviso de Oferta Pública aplicable a la emisión.	
Lugar de Emisión	México, Ciudad de México.	
Lugar y Forma de Liquidación	Los Títulos Opcionales se liquidarán en pesos mediante transferencia electrónica a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ("Indeval") con domicilio ubicado en Av. Paseo de la Reforma número 255, piso 3, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, o en cualquier otra dirección que Indeval dé a conocer en caso que cambie de domicilio.	
Evento Extraordinario	Serán los que se señalan en la cláusula Décima Tercera "Eventos Extraordinarios" del Acta de Emisión.	
Efecto del Activo Subyacente sobre los Títulos Opcionales	El valor de los Títulos Opcionales se podría ver afectado por el nivel de mercado del Activo Subyacente, tasas de interés, la volatilidad implícita y el plazo o vencimiento. El movimiento de dichas variables depende de diversos factores ajenos a la Emisora.	
Representante Común	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.	

Niveles de Referencia

Nivel de Referencia del Título Opcional Inicial	MXN 100.00
Precio Inicial de CCL1 N	USD 21.64

Activo(s) Subyacentes	Clave de Pizarra	Nivel de Referencia de los Activos(s) Subyacentes(s)	Mercado de origen
Carnival Corporation	CCL1 N	Precio de Cierre del Mercado de Origen de CCL1 N x (100 / Precio de Cierre del Mercado de Origen CCL1 N del día 27 de octubre de 2021)	Panama (ISIN: PA1436583006) Código BBG: CCL UN Equity

Convención de días hábiles: En caso de que alguna Fecha de Observación o Ejercicio sea día inhábil en el Mercado de Origen, la Fecha se modificará al siguiente día hábil para el Mercado de Origen.

Ejemplo del Rendimiento del Título Opcional

Gráficos



* Cuando el Derecho de Ejercicio es positivo, el Título se Ejercerá y Liquidará a los tenedores.

Tabla de pago

A. En las Fechas de Observación de la 1 a la 7:

Fechas de Observación	Tabla de Escenarios I	
	Si el Valor de Referencia de Observación es mayor o igual al (PO x Factor 2)	Si el Valor de Referencia de Observación es menor al (PO x Factor 2)
Fecha de Observación 1	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 2	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 3	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 4	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 5	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 6	MXN 4.2500000	MXN 0.00
Fecha de Observación 7	MXN 4.2500000	MXN 0.00

B. En las Fechas de Ejercicio de la 1 a la 7:

Fechas de Ejercicio	Tabla de Escenarios II	
	Si el Valor de Referencia de Ejercicio es mayor o igual al (PE x Factor 6)	Si el Valor de Referencia de Ejercicio es menor al (PE x Factor 6)
Fecha de Ejercicio 1	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 2	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 3	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 4	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 5	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 6	MXN 100.0000000	MXN 0.00
Fecha de Ejercicio 7	MXN 100.0000000	MXN 0.00

Tabla de pago

C. En la Fecha de Ejercicio 8

Escenarios en la Fecha de Ejercicio 8			
Precio de cierre de CCL1 N	Rendimiento del Subyacente	Valor de Referencia de Ejercicio	Derechos de los tenedores en MXN
0.0000 USD	-100.00%	MXN 0.00	MXN 50.0000
0.4328 USD	-98.00%	MXN 2.00	MXN 50.0000
0.8656 USD	-96.00%	MXN 4.00	MXN 50.0000
1.2984 USD	-94.00%	MXN 6.00	MXN 50.0000
1.7312 USD	-92.00%	MXN 8.00	MXN 50.0000
2.1640 USD	-90.00%	MXN 10.00	MXN 50.0000
2.5968 USD	-88.00%	MXN 12.00	MXN 50.0000
3.0296 USD	-86.00%	MXN 14.00	MXN 50.0000
3.4624 USD	-84.00%	MXN 16.00	MXN 50.0000
3.8952 USD	-82.00%	MXN 18.00	MXN 50.0000
4.3280 USD	-80.00%	MXN 20.00	MXN 50.0000
4.7608 USD	-78.00%	MXN 22.00	MXN 50.0000
5.1936 USD	-76.00%	MXN 24.00	MXN 50.0000
5.6264 USD	-74.00%	MXN 26.00	MXN 50.0000
6.0592 USD	-72.00%	MXN 28.00	MXN 50.0000
6.4920 USD	-70.00%	MXN 30.00	MXN 50.0000
6.9248 USD	-68.00%	MXN 32.00	MXN 50.0000
7.3576 USD	-66.00%	MXN 34.00	MXN 50.0000
7.7904 USD	-64.00%	MXN 36.00	MXN 50.0000
8.2232 USD	-62.00%	MXN 38.00	MXN 50.0000
8.6560 USD	-60.00%	MXN 40.00	MXN 50.0000
9.0888 USD	-58.00%	MXN 42.00	MXN 50.0000
9.5216 USD	-56.00%	MXN 44.00	MXN 50.0000
9.9544 USD	-54.00%	MXN 46.00	MXN 50.0000
10.3872 USD	-52.00%	MXN 48.00	MXN 50.0000
10.8200 USD	-50.00%	MXN 50.00	MXN 50.0000
11.2528 USD	-48.00%	MXN 52.00	MXN 52.0000
11.6856 USD	-46.00%	MXN 54.00	MXN 54.0000
12.1184 USD	-44.00%	MXN 56.00	MXN 56.0000
12.5512 USD	-42.00%	MXN 58.00	MXN 58.0000
12.9840 USD	-40.00%	MXN 60.00	MXN 60.0000
13.4168 USD	-38.00%	MXN 62.00	MXN 62.0000
13.8496 USD	-36.00%	MXN 64.00	MXN 64.0000
14.2824 USD	-34.00%	MXN 66.00	MXN 66.0000
14.7152 USD	-32.00%	MXN 68.00	MXN 68.0000
15.1480 USD	-30.00%	MXN 70.00	MXN 70.0000
15.5808 USD	-28.00%	MXN 72.00	MXN 72.0000
16.0136 USD	-26.00%	MXN 74.00	MXN 74.0000
16.4464 USD	-24.00%	MXN 76.00	MXN 76.0000
16.8792 USD	-22.00%	MXN 78.00	MXN 78.0000
17.3120 USD	-20.00%	MXN 80.00	MXN 80.0000
17.7448 USD	-18.00%	MXN 82.00	MXN 82.0000
18.1776 USD	-16.00%	MXN 84.00	MXN 84.0000
18.6104 USD	-14.00%	MXN 86.00	MXN 104.2500
19.0432 USD	-12.00%	MXN 88.00	MXN 104.2500
19.4760 USD	-10.00%	MXN 90.00	MXN 104.2500
19.9088 USD	-8.00%	MXN 92.00	MXN 104.2500
20.3416 USD	-6.00%	MXN 94.00	MXN 104.2500
20.7744 USD	-4.00%	MXN 96.00	MXN 104.2500
21.2072 USD	-2.00%	MXN 98.00	MXN 104.2500
21.6400 USD	0.00%	MXN 100.00	MXN 104.2500
22.0728 USD	2.00%	MXN 102.00	MXN 104.2500
22.5056 USD	4.00%	MXN 104.00	MXN 104.2500
22.9384 USD	6.00%	MXN 106.00	MXN 104.2500
23.3712 USD	8.00%	MXN 108.00	MXN 104.2500
23.8040 USD	10.00%	MXN 110.00	MXN 104.2500
24.2368 USD	12.00%	MXN 112.00	MXN 104.2500
24.6696 USD	14.00%	MXN 114.00	MXN 104.2500
25.1024 USD	16.00%	MXN 116.00	MXN 104.2500
25.5352 USD	18.00%	MXN 118.00	MXN 104.2500
25.9680 USD	20.00%	MXN 120.00	MXN 104.2500
26.4008 USD	22.00%	MXN 122.00	MXN 104.2500
26.8336 USD	24.00%	MXN 124.00	MXN 104.2500
27.2664 USD	26.00%	MXN 126.00	MXN 104.2500

B. Factores de Riesgo

Los Títulos Opcionales son valores que representan un derecho temporal para ejercer un derecho de compra o de venta, adquirido por los tenedores a cambio del pago de una Prima de Emisión. Dicho derecho expira al término del Plazo de Vigencia. Los Títulos Opcionales son instrumentos financieros especializados diseñados para inversionistas conoedores de dichos instrumentos, así como con los factores que determinan su precio. De hecho, el precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversionista, pudiendo dar lugar a pérdidas.

Ni el presente Documento ni su contenido constituyen por parte de la Emisora una oferta o invitación de compra susceptible de aceptación o adhesión por parte del receptor, ni de realización o cancelación de inversiones.

Riesgo de Mercado. El movimiento del precio del subyacente, las tasas de interés, la volatilidad implícita del subyacente y el plazo a vencimiento depende de diversos factores ajenos a la Emisora de los Títulos Opcionales; **Riesgo de Liquidez.** En caso de que el tenedor del Título Opcional quisiera vender de manera anticipada tendría que realizar la operación en mercado secundario; **Riesgo de Mercado Secundario.** Los Títulos Opcionales podrán ser comprados y vendidos por su tenedor libremente en la Bolsa, y en función de las propias condiciones del mercado, pudiera haber o no otros participantes interesados en adquirir los Títulos Opcionales en mercado secundario; **Riesgo de Contraparte.** Es la exposición a pérdidas como resultado del incumplimiento o falta de capacidad crediticia de la Emisora de los Títulos Opcionales. El cumplimiento a las reglas de cobertura y liquidez por parte de la Emisora disminuye considerablemente el riesgo de contraparte.

Dado que el rendimiento de los Títulos Opcionales estará referido al comportamiento de diversos Activos Subyacentes, existe la posibilidad de que los inversionistas no recuperen el monto de la Prima de Emisión invertido.

El Representante Común cuenta con la facultad de realizar visitas o revisiones al Emisor o a las personas que presenten servicios relacionados con los Títulos Opcionales sin estar obligado a llevar a cabo dichas visitas para verificar el cumplimiento de sus obligaciones. En caso que el Representante Común no realice dichas visitas o revisiones, los intereses de los Tenedores, en ciertas circunstancias, podrían verse afectados.

Los factores de riesgo anteriormente descritos no son los únicos, el inversionista deberá revisar la totalidad de Factores de Riesgo que se incluyen en el Prospecto de colocación.

C. Características de la Oferta

Los recursos provenientes de la emisión se destinarán al cumplimiento de los fines propios de la Emisora.

En el caso de los Títulos Opcionales con porcentaje de prima retornable, una parte de los fondos obtenidos se destinará a comprar un instrumento de renta fija el cual tiene como objetivo generar el rendimiento mínimo garantizado y otra porción de los fondos se destina a la parte opcional mediante la cobertura dinámica que se explica en la Cláusula Décima Cuarta del Acta de Emisión "Cobertura y Norma de Liquidez Agregada o, en su caso Plan de Requerimientos de Efectivo".



D. La Emisora

BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero BBVA Bancomer es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. La duración de la Sociedad es indefinida. BBVA Es un banco multipropósito, constituido como sociedad anónima bajo las leyes mexicanas y que brinda una amplia gama de servicios bancarios, instrumentos y servicios financieros. Su modelo de negocios consiste en una distribución segmentada por tipo de cliente con una filosofía de control de riesgo y un objetivo de crecimiento y rentabilidad con eficiencia a largo plazo. Su oficina principal se encuentra ubicada en Avenida Paseo de la Reforma No. 510, Col. Juárez, C.P. 06600, México, Ciudad de México., y su número telefónico central es (55) 5621 3434. La persona encargada de las relaciones con los inversionistas es Adabel S. Sierra Martínez y podrá ser contactada en el teléfono (55) 5621 2718 y en el correo electrónico adabel.sierra@bbva.com.

E. Información Financiera

ESTADO DE RESULTADOS	2020	2019	2018	BALANCE GENERAL	2020	2019	2018
Total de Ingresos	181,176	201,558	188,632	Disponibilidades	223,219	148,372	232,851
Utilidad neta	36,167	49,254	46,060	Activo Fijo	36,293	38,459	40,169
UPA*	N/D	N/D	N/D	Otros activos	14,529	6,906	6,658
EBITDA	50,439	66,745	63,286	Total de activos	2,442,870	2,130,588	2,068,259
				Pasivos bursátiles*	N/D	N/D	N/D
				Pasivos bancarios	17,861	22,018	17,861
				Otros Pasivos	680,523	531,023	556,257
				Total Pasivo	2,200,636	1,915,722	1,874,036
				Capital Contable	242,234	214,866	194,223

*Información no reportada por la Emisora en sus informes financieros.

27 de octubre de 2021

Clave de Pizarra [CCL311L DC006]

La información se encuentra expresada en pesos nominales. Respecto al desempeño financiero de la Emisora, al 31 de diciembre de 2020, la cartera vigente fue de \$1,209,449 millones de pesos mostrando un decremento de -0.5% con respecto al año anterior. El mayor dinamismo se observa dentro de la cartera a entidades gubernamentales e hipotecaria que crecen a un ritmo de 12.4% y 7.7% en términos anuales, respectivamente. La utilidad neta al 31 de diciembre de 2020 se ubicó en \$36,167 millones de pesos, comparada con \$49,254 millones de pesos del año anterior. Esto representó un decremento de \$13,087 millones de pesos o 26.6%.

Para conocer la información financiera detallada de la Emisora, así como tener una comprensión integral de la información financiera seleccionada, le sugerimos consultar el Prospecto y los avisos informativos al Prospecto publicados respecto de la actualización de la inscripción de los Títulos Opcionales en el Registro Nacional de Valores y los Estados Financieros respectivos. La información financiera detallada del Emisor podrá ser consultada en la página web: www.bbva.mx

La información aquí presentada es pública y se encuentra en las páginas de la Bolsa de Valores y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Para mayor información de las características y términos de los Títulos Opcionales, favor de consultar el título, los avisos informativos, el acta de emisión, así como el prospecto de colocación en las páginas web: www.bmv.com.mx, www.biva.mx, www.gob.mx/cnbv y www.bbva.mx

Datos de Contacto

Información de contacto		
Distribución y Ventas	Teléfono	Email
Valentin Gratteau	55 5621 9914	v.gratteau@bbva.com
Miguel Zurita	55 5621 9187	m.zurita@bbva.com