

AVISO DE OFERTA PÚBLICA



NACIONAL FINANCIERA S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO

NACIONAL FINANCIERA S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO LLEVARÁ A CABO UNA EMISIÓN DE HASTA 80'000,000 (OCHENTA MILLONES) DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BANCA DE DESARROLLO, CORRESPONDIENTES A LA DÉCIMO SÉPTIMA EMISIÓN **NAFF 290713** DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BANCA DE DESARROLLO (LOS "CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BANCA DE DESARROLLO" O "CERTIFICADOS BURSÁTILES"), CON VALOR NOMINAL DE \$100.00 (CIEN PESOS 00/100 M.N.) CADA UNO.

MONTO DE LA OFERTA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BANCA DE DESARROLLO:

Hasta \$8,000'000,000.00 (Ocho mil millones de pesos 00/100 M.N.) en el entendido que dicho monto no podrá ser rebasado por la presente Emisión identificada con la Clave de Emisión "NAFF 290713", en conjunto con la Emisión identificada con la Clave de Emisión "NAFR 220722"

CARACTERÍSTICAS DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BANCA DE DESARROLLO:

| | |
|--|---|
| Emisora: | Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo ("NAFIN" o el "Emisor"). |
| Clave de Emisión: | NAFF 290713 |
| Tipo de Oferta Pública: | Primaria. |
| Número de Emisión: | Décimo séptima emisión. |
| Tipo de Valor: | (CD) Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo. |
| Denominación de los Certificados Bursátiles: | Moneda Nacional. |
| Monto máximo de la Emisión de Certificados Bursátiles: | Hasta \$8,000'000,000.00 (Ocho mil millones de pesos 00/100 M.N.) en el entendido que dicho monto no podrá ser rebasado por la presente Emisión identificada con la Clave de Emisión "NAFF 290713", en conjunto con la Emisión identificada con la Clave de Emisión "NAFR 220722" |
| Número Máximo de Certificados: | Hasta 80'000,000 (Ochenta millones). |
| Precio de Colocación de los Certificados Bursátiles: | [\$•••] [(••• pesos 00/100 M.N.)] por Certificado Bursátil. |
| Valor Nominal de los Certificados Bursátiles: | \$ 100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.) cada uno. |
| Recursos Netos que obtendrá NAFIN de la Emisión: | [\$•••] [(••• millones de pesos 00/100 M.N.)]. |
| Tasa de Referencia: | M BONO 2029. |
| Tasa de Rendimiento: | [...] % ([...]) por ciento. |
| Tasa de Cupón: | [•••]% ([•••] punto [•••por ciento]). |
| Plazo de Vigencia de los Certificados Bursátiles: | 3,640 (Tres mil seiscientos cuarenta) días , equivalentes a aproximadamente 10 años, que empezarán a correr y a contarse a partir de la fecha de emisión de los certificados bursátiles de banca de desarrollo, es decir el 26 de julio de 2019 y concluirán en consecuencia, el 13 de julio de 2029. |
| Garantía: | El Emisor declara que, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 10 de su Ley Orgánica, el Gobierno Federal responderá en todo tiempo, de las operaciones que celebre el Emisor con personas físicas y morales nacionales, así como de las operaciones concertadas por el Emisor con instituciones del extranjero privadas, gubernamentales e intergubernamentales. |
| Fecha de Publicación del Aviso de Oferta de los Certificados Bursátiles : | 23 de julio de 2019. |
| Fecha de Construcción de Libro de los Certificados Bursátiles : | 24 de julio de 2019. |

Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos de los Certificados Bursátiles :

24 de julio de 2019.

Fecha de Liquidación de los Certificados Bursátiles:

26 de julio de 2019.

Fecha de Vencimiento:

13 de julio de 2029.

Calificación otorgada por HR Ratings México, S.A. DE C.V.: "HR AAA". El emisor o emisión con esta calificación se considera de la más alta calidad crediticia, ofreciendo gran seguridad para el pago oportuno de las obligaciones de deuda. Mantienen mínimo riesgo crediticio.

Calificación otorgada por S&P Global Ratings, S.A. de C.V.: "mxAAA". La deuda calificada "mxAAA" tiene el grado más alto que otorga S&P Global Ratings en su escala CaVal e indica que la capacidad de pago del emisor para cumplir con sus compromisos financieros sobre la obligación es extremadamente fuerte en relación con otros emisores en el mercado nacional.

Las calificaciones no constituyen una recomendación de inversión y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con la metodología de las instituciones calificadoras.

Tasa de Interés; Forma de Cálculo de los Intereses: A partir de la fecha de emisión, o en caso de que se emitan Certificados Bursátiles Adicionales, a partir de la fecha que se señale en el macrotítulo que documente los Certificados Bursátiles Originales y los Certificados Bursátiles Adicionales, y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles (incluyendo los Certificados Bursátiles Adicionales) devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábiles antes del inicio de cada Periodo de Intereses de conformidad con lo establecido en la Sección "Periodicidad en el Pago de Intereses" (la "Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual Fijo").

del macrotítulo, computado a partir del inicio de cada Periodo de Intereses. La tasa de interés bruto anual fijo será de [●●] % (●●) punto [●] por ciento) (la "Tasa de Interés Bruto Anual Fijo"), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

Intereses Moratorios: En caso de incumplimiento en el pago de principal de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo, se devengarán intereses moratorios sobre el principal insoluto de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable en el momento del incumplimiento, más 1 (Un) punto porcentual. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que el monto debido y el incumplimiento que originó dicho interés moratorio haya quedado íntegramente cubierto. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en las oficinas del Representante Común.

Periodicidad en el Pago de Intereses (Calendario Original): Los intereses que devengarán los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo se liquidarán en 20 (Veinte) periodos, cada uno de 182 (Ciento ochenta y dos) días, excepto en los casos en que el día establecido como fecha de pago sea inhábil, en cuyo caso se liquidarán el Día Hábil inmediato siguiente, calculándose en todo caso los intereses hasta la fecha de pago correspondiente, conforme al calendario de pagos de intereses que se establece en el título que documenta la presente Emisión.

Amortización de Principal: Un solo pago en la Fecha de Vencimiento.

Régimen Fiscal: La tasa de retención aplicable respecto a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo a que se refiere este Aviso de Oferta Pública se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 58, 160 y demás aplicables de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, (ii) para las personas residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. El régimen fiscal vigente podrá modificarse a lo largo de la vigencia de la Emisión. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, mantenimiento o venta de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación particular.

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses: El Principal y los Intereses devengados respecto de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo, se pagarán el día de su vencimiento, mediante transferencia electrónica, en el domicilio del S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México o, en su caso, en las oficinas de NAFIN ubicadas en Av. Insurgentes Sur 1971, Colonia Guadalupe Inn, 01020, Ciudad de México. El Representante Común dará a conocer por escrito a la CNBV, al Emisor y al Indeval por lo menos con 2 (Dos) Días Hábiles previos a la fecha de pago, a través de los medios que estas últimas determinen, el importe de intereses a pagar.

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

Posibles Adquirentes: Personas físicas o morales cuando, en su caso, su régimen de inversión lo prevea expresamente.

Representante Común: Monex Casa De Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

Aumento en el Número de Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo: Sujetándose a las disposiciones que en su caso le sean aplicables, el Emisor tendrá el derecho de emitir y colocar Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo Adicionales al amparo de la presente Emisión.

INTERMEDIARIOS COLOCADORES CONJUNTOS



Los títulos objeto de la presente Emisión se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores y forman parte de la inscripción genérica de los Certificados Bursátiles autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio DGE-053-053 con fecha del 13 de febrero de 2003.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del Emisor o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el presente aviso, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Ciudad de México, a 23 de julio de 2019.