

Términos y Condiciones en la celebración de Operaciones con divisas

Estimado cliente,

El propósito de este comunicado es informarte el modo en que BBVA Bancomer S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (Bancomer), negocia, ejecuta y determina los precios de tus transacciones de compraventa de divisa al contado ("**FX Spot**"), de compraventa de divisa a plazo ("**FX Forward**") y de cualquier otro instrumento financiero derivado sobre tipos de cambio (en adelante, los FX Spot, los FX Forward y el resto de instrumentos financieros derivados serán conjuntamente denominados las "**Operaciones**"), en los mercados mayoristas de divisas.

Modalidades de contratación

Bancomer podrá facilitar la contratación de Operaciones de divisa, principalmente, de dos formas:

1. **Por cuenta propia**, esto es, actuando como contraparte de las Operaciones entre Bancomer y el cliente. Bancomer podrá celebrar Operaciones por cuenta propia con terceros para gestionar los riesgos de su propia cartera, que podrían repercutir en el precio de las Operaciones que Bancomer negocia con sus clientes.

Bancomer realizará su mejor esfuerzo para satisfacer las necesidades de todos nuestros clientes y nuestros propios objetivos de gestión de riesgos, pero se reserva la libertad de decidir cómo satisfacer las necesidades de los clientes, incluso en lo que respecta a la ejecución y la fijación de los precios. Cuando un cliente presenta una orden o solicita una cotización o agrede un precio en vivo, Bancomer no está obligado a revelarte que se están gestionando órdenes o cotizaciones de otros clientes o propias, antes o al mismo tiempo que la de dicho cliente, o de un modo agregado con tal orden o solicitud de cotización.

2. **Ejecutando órdenes por cuenta de sus clientes contra terceros**, esto es, contratando Operaciones con terceros en nombre del cliente en calidad de agente. Salvo acuerdo expreso en contrario, Bancomer no asegura la ejecución total o parcial de las órdenes. A este respecto, Bancomer adoptará todas

las medidas suficientes para obtener el mejor resultado posible al ejecutar las órdenes de sus clientes, de conformidad con su Política de Ejecución y de Recepción y Transmisión de Órdenes.

Márgenes incluidos en las Operaciones

Las primas, los tipos de cambio y/o los precios de ejercicio de las Operaciones pueden incluir un margen discrecional aplicado por Bancomer, para compensar a la institución financiera por los riesgos asumidos, los costos incurridos y los servicios prestados. En las Operaciones en las que Bancomer actúe por cuenta propia, dicho margen también tiene en cuenta, entre otros factores, el riesgo de crédito que Bancomer te asigna a ti como cliente, las garantías constituidas (en su caso), el tamaño de la Operación y las condiciones de mercado del par de divisas relevante en el momento de contratación (tales como el precio, la liquidez y la volatilidad de Operaciones similares). Por tanto, clientes diferentes podrían recibir precios diferentes para Operaciones iguales.

La volatilidad del mercado cambiario puede provocar que el precio de un instrumento financiero varíe de forma notable entre el momento de recepción de su orden o solicitud de cotización y la ejecución de la misma.

Las Operaciones podrán ser contratadas telefónica o presencialmente con tu gestor o a través de canales de contratación electrónicos que Bancomer ofrece a sus clientes, de los que tu gestor puede informarte cumplidamente.

Ejecución de órdenes

En el momento en que Bancomer acepta una orden del cliente, realizará su mejor esfuerzo para ejecutar la Operación, según las condiciones solicitadas por el cliente.

Bancomer no se compromete a garantizar que pueda cumplir su orden al nivel exacto expresado en la misma.

- **Operaciones referenciadas a tipos de cambio acordados bilateralmente.** En el caso de que tú negocies bilateralmente una Operación con Bancomer, el tipo de cambio que se te ofertará será cotizado por Bancomer de acuerdo con nuestra política interna de precios
- **Operaciones referenciadas a índices de tipos de cambio publicados por terceros (“fixing”).** Bancomer utilizará como índice de tipo de cambio de referencia, el fixing acordado por las partes, cuya fuente tendrá que ser pública y conocida. Bancomer, salvo causa justificada, aceptará negociar o ejecutar Operaciones hasta 20 minutos antes de la hora oficial prevista para la publicación del fixing pertinente

Contratación de Operaciones por medios electrónicos

Bancomer pone a tu disposición diferentes herramientas y canales electrónicos mediante los que podrás celebrar Operaciones.

La contratación de las Operaciones solicitadas por los clientes a través de canales electrónicos, estará sujeta a la aceptación final de cada Operación por parte de Bancomer.

Bancomer condiciona tu aceptación de estas Operaciones, al cumplimiento de un proceso previo de verificación (denominado **"Last Look"**) que incluye, entre otras comprobaciones, las siguientes:

- Que la Operación está dentro de los límites de la línea de crédito calculada por Bancomer para el cliente
- Que la frecuencia de negociación de dicho cliente está dentro de unos rangos razonables
- Que los precios cotizados por Bancomer siguen siendo consistentes con el valor o precio de mercado de la Operación, en el momento de tu contratación

Bancomer ha establecido un plazo máximo de 0.5 segundos (salvo error técnico) para llevar a cabo las comprobaciones del Last Look y aceptar o rechazar las Operaciones solicitadas por sus clientes a través de canales electrónicos (el **"período de Last Look"**). En el caso de que durante el período de Last Look, el tipo de cambio de referencia o el valor de mercado de la Operación varíen (al alza o a la baja) más allá de unos ciertos umbrales preestablecidos por Bancomer (el **"Intervalo de Tolerancia"**), Bancomer rechazará la Operación.

Este Intervalo de Tolerancia ha sido previamente calculado por Bancomer de forma simétrica, de modo que no implique una ventaja, ni para Bancomer, ni para al cliente. A estos efectos, Bancomer ha establecido una política de Last Look en la que se establecen diferentes Intervalos de Tolerancia calculados por Bancomer en función de las características del cliente y el tipo de herramienta o canal electrónico de contratación, sobre la base de criterios y parámetros no discriminatorios.

Bancomer no utilizará el Last Look para la obtención de información encaminada a la toma de decisiones para la negociación de Operaciones, ni por cuenta propia ni en beneficio de otros clientes o contrapartidas.

Tratamiento de datos de clientes

Bancomer tratará la información almacenada sobre sus clientes de acuerdo con los términos de acuerdos relevantes, la ley aplicable y la regulación del negocio de divisas. Bancomer podrá difundir información de sus contrapartes a su matriz, filiales y otras entidades dentro del Grupo BBVA. Si fuera necesario difundir información de contrapartes/clientes de manera

interna o externa para negociar transacciones o cumplir requisitos de gestión de riesgos, el Grupo BBVA solo la hará de acuerdo con los acuerdos de confidencialidad de Bancomer y procedimientos específicos aplicables, relacionados con confidencialidad de la contraparte.

Bancomer tiene que cumplir con la legislación vigente, lo que podría suponer la obligación de informar sobre sus clientes y/o sobre las Operaciones contratadas a las autoridades competentes.

Conflictos de interés

Bancomer cumplirá las medidas razonables para evitar el conflicto de interés. En el supuesto de que existan conflictos entre órdenes de diferentes clientes, o entre la orden de un cliente y las órdenes de Bancomer por cuenta propia, estos se gestionarán según las disposiciones regulatorias y de acuerdo con nuestra política en materia de conflictos de interés.

Canal de comunicación de actividades sospechosas

Bancomer cuenta con un canal de denuncia que pone a disposición de sus clientes y contrapartidas para actividades de mercados. El cliente puede denunciar conductas o actividades sospechosas de ser ilegales, no éticas o cuestionables en la actividad de FX, enviando un correo electrónico a canaldenuncia.mexico.mx@bbva.com. Este canal de denuncia es gestionado por la Dirección de Cumplimiento de Bancomer y cuenta con las garantías necesarias para asegurar su efectividad. Las investigaciones de las denuncias recibidas en este canal se realizarán de manera objetiva, imparcial y confidencial. Los denunciantes que comuniquen de buena fe, hechos o actuaciones, no serán objeto de represalia ni sufrirán ninguna otra consecuencia adversa por esta comunicación.

Quedamos a tu disposición para facilitarte cualquier información adicional que necesites a propósito de nuestros servicios en relación a las Operaciones de divisas.

Atentamente,
BBVA Bancomer S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

Disclaimer

La información contenida en el presente documento tiene carácter puramente ilustrativo y ha sido elaborada por BBVA Bancomer S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer ("Bancomer"). Bancomer no asume compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

El receptor de este documento debe ser consciente de que:

- (i) Con carácter previo a la toma de una decisión, debe ser plenamente consciente y no albergar duda alguna sobre el funcionamiento del producto, así como de las obligaciones y riesgos que asumirías con tu contratación.
- (ii) Bancomer no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.
- (iii) Ni el presente documento ni su contenido constituyen por parte de Bancomer una oferta o invitación de venta susceptible de aceptación.
- (iv) Ninguna parte de este documento puede ser (a) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio, (b) redistribuida, (c) divulgada, citada, comunicada (d) ni entregada a ninguna otra persona o entidad sujeta a la legislación o jurisdicción de aquellos países en que la misma pudiera estar prohibida, limitada o sujeta a requisitos de autorización, registro o comunicación de cualquier tipo.