

# FIRMA DE ACUERDO VINCULANTE ENTRE GRUPO FINANCIERO BANORTE Y ASSICURAZIONI GENERALI

**11 jun 2013**

**Monterrey, N.L. 11 de Junio del 2013.-** El día de hoy, Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (“GFNORTE”) (BMV: GFNORTEO) y Assicurazioni Generali S.p.A., a través de sus empresas afiliadas o subsidiarias (“Grupo Generali”) (BIT:G), firmaron un acuerdo vinculante por virtud del cual GFNORTE, o cualquiera de sus subsidiarias y/o afiliadas, adquirirá el 100% de las acciones representativas del capital social de Seguros Banorte Generali, S.A. de C.V. (“Seguros Banorte Generali”) y Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V. (“Pensiones Banorte Generali”), de las cuales son titulares Grupo Generali, en virtud de la decisión estratégica de GFNORTE de operar y controlar estas compañías en su totalidad debido a que la presencia del interés minoritario en estos negocios no permitía potenciar su crecimiento al máximo. Grupo Generali detenta en la actualidad un 49% del capital social de las empresas de Seguros Banorte Generali y de Pensiones Banorte Generali.

Tanto GFNORTE como Grupo Generali, cuentan con las autorizaciones corporativas correspondientes para la celebración del acuerdo vinculante, el cual está sujeto a la obtención de las autorizaciones gubernamentales, contando con un periodo de 180 días a partir de la fecha de firma para ello, periodo en el cual, GFNORTE evaluará diferentes alternativas para financiar la adquisición de las participaciones accionarias en cuestión.

El monto que pagará GFNORTE por la participación de Grupo Generali en Seguros Banorte Generali asciende a la cantidad de US 637 millones de dólares, mientras que el pago por la participación en Pensiones Banorte Generali asciende a la cantidad de US 220.5 millones de dólares. Derivado de lo anterior, el pago total asciende a la cantidad de US 857.5 millones de dólares, incluyendo el pago por el capital excedente que registraron ambas compañías al cierre de abril equivalente a US 48.4 millones de dólares y US 31.1 millones de dólares, respectivamente. La venta de la participación de Seguros Banorte Generali implica un múltiplo pagado de 18x la utilidad del 2012, que disminuye a 16.5x al descontar el capital excedente, y a 13.5x considerando la utilidad esperada en 2013. La compra de Pensiones Banorte Generali corresponde a un múltiplo implícito de 4.9x el valor en libros del 2012, 4.3x considerando los resultados esperados del 2013, y el múltiplo disminuye considerablemente al considerar el valor del portafolio actual de esta compañía. Estos múltiplos se reducirán en el tiempo en la medida en que Banorte capture las sinergias de operar y controlar ambas compañías en su totalidad.

Seguros Banorte Generali ofrece principalmente seguros de vida, auto, hogar y gastos médicos a través de una red de agentes, brokers independientes y principalmente mediante la red comercial de Banco Mercantil del Norte S.A. (“Banorte”). Al cierre de 2012, se ubicó en la novena posición del mercado en términos de primas vendidas y en séptima posición en cuanto a resultado neto de acuerdo a la información de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (“CNSF”). Durante los primeros tres meses del 2013, Seguros Banorte Generali representó 1.9% de los activos totales de GFNORTE y 3.4% del capital contable. La utilidad reportada durante ese periodo fue de \$282 millones de pesos y de \$924 millones de pesos durante 2012, un 9.0% y 8.5% de la utilidad total de GFNORTE, respectivamente.

Pensiones Banorte Generali opera, administra y garantiza el pago de pensiones derivadas de la Ley del Seguro Social. Al cierre del 2012, Pensiones Banorte Generali se ubicó en primer lugar del mercado en términos de primas vendidas, conforme a la información de la CNSF. Durante los primeros tres meses del 2013, Pensiones Banorte Generali representó 4.8% de los activos totales de GFNORTE y 1.4% del capital contable. La utilidad reportada durante ese periodo fue de \$49 millones de pesos y de \$96 millones de pesos durante 2012, un 1.6% y 0.9% de la utilidad total de GFNORTE, respectivamente.

GFNORTE reitera al público inversionista que continuará siguiendo las mejores prácticas corporativas internacionales en materia de Gobierno Corporativo y revelación de información. El Grupo Financiero continúa con sus planes estratégicos y de expansión para consolidarse como una institución líder en México, y en este sentido, informará oportunamente a la comunidad inversionista sobre la ejecución de la estrategia y la evolución de sus operaciones. La Dirección General Adjunta de Relaciones con Inversionistas se encuentra a su disposición para cualquier consulta o comentario respecto a este comunicado en: [investor@banorte.com](mailto:investor@banorte.com) o al 52.68.16.80.

## **Acerca de Grupo Financiero Banorte**

Banorte fue fundado en 1899 en la ciudad de Monterrey, donde comenzó a operar como un pequeño banco

regional. En 1992, en el proceso de privatización de la banca, Banorte fue adquirido por un grupo de empresarios encabezados por Roberto González Barrera. A través de una serie de adquisiciones clave después de la crisis financiera mexicana de mediados de 1990, como Bancen y Banpaís en 1997 y Bancrecer en 2002, Banorte logró consolidar su presencia a nivel nacional en México. Ahora opera como un grupo financiero conocido como Grupo Financiero Banorte, ofreciendo productos y servicios de banca universal en el sistema financiero mexicano. Banorte es actualmente la tercera mayor institución bancaria en México medida por el tamaño de los préstamos y depósitos. Es el mayor proveedor de financiamiento a Estados y Gobiernos Municipales, el segundo en financiamiento hipotecario y el tercer mayor proveedor de préstamos comerciales. Además de incrementar su participación de mercado, Banorte se ha consolidado como uno de los bancos más rentables de México y es reconocido por sus fuertes fundamentos, mostrando calidad de activos, así como altos niveles de liquidez y capitalización.

Con más de 26 millones de clientes, una red de más de 1,300 sucursales y alrededor de 6,700 cajeros automáticos en todo el país, la principal línea de negocio de GFNORTE es la banca minorista, y también proporciona una amplia gama de productos y servicios a través de su casa de bolsa, la compañía de seguros, la administradora de fondos para el retiro (Afore), la operadora de fondos de inversión, así como las empresas de arrendamiento y factoraje, y la almacenadora. GFNORTE gestiona más de \$148,000 millones de dólares en activos y Banorte es el único banco comercial, entre las seis instituciones más grandes del país, que es controlado por accionistas mexicanos. Sus decisiones se toman a nivel local sin la influencia de una sede internacional, que ha demostrado ser una ventaja, dada la reciente debilidad de muchas instituciones mundiales. En 2006, Banorte entró en el mercado hispano de EE.UU. mediante la compra de Inter National Bank ("INB"), un banco con sede en Texas, y dos compañías de remesas en 2007: Uniteller en Nueva Jersey y Motran en California. En 2011, Ixe Grupo Financiero se fusionó con GFNORTE. Sus alianzas estratégicas incluyen la Corporación Financiera Internacional ("IFC") en el sector banca, el Instituto Mexicano del Seguro Social ("IMSS") en el negocio de gestión de fondos para el retiro, y la aseguradora italiana Generali en los negocios de seguros y pensiones. En enero de 2013, GFNORTE finalizó la adquisición de Afore Bancomer a través de Afore XXI Banorte, convirtiéndose en la operación más importante hasta la fecha en el sistema de fondos de ahorro para el retiro, creando así la Afore más importante en México. Las acciones de GFNORTE se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") con la clave de pizarra "GFNORTEO", en la Bolsa de Madrid bajo el símbolo "XNOR" y en el mercado OTC americano a través de un ADR bajo "GBOOY". Para obtener más información, visite [www.banorte.com](http://www.banorte.com).