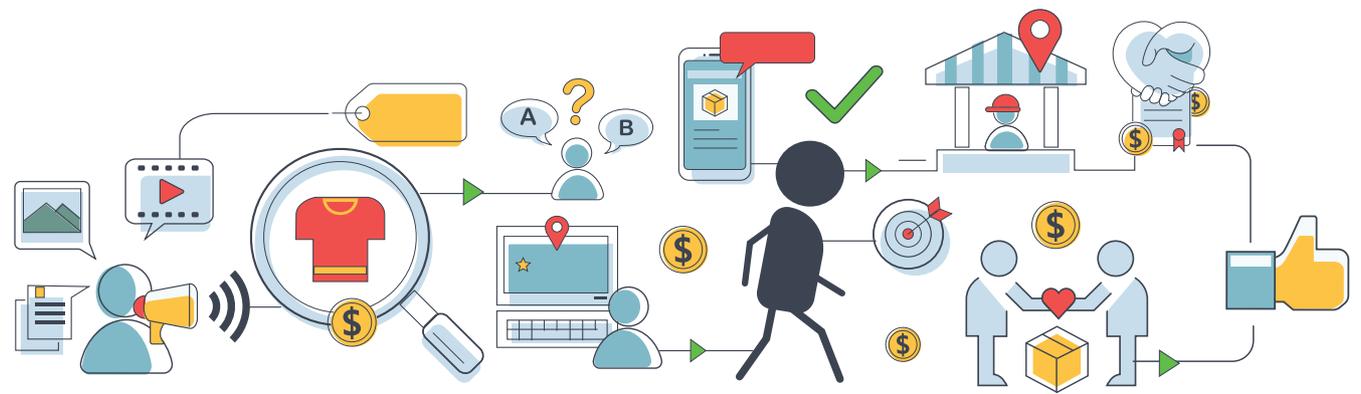


Características de la emisión

- **Tipo de oferta:** pública, primaria y nacional
- **Monto total autorizado:** hasta 10,000 millones de pesos
- **Número de certificados bursátiles:** 10'000,000
- **Serie:** única
- **Clave de pizarra:** GPH 19
- **Fecha:** 16/10/2019
- **Tipo de instrumento:** certificados bursátiles de largo plazo
- **Denominación:** pesos o su equivalente en Udis o en otras divisas
- **Vigencia del programa:** cinco años contados a partir de su fecha de autorización
- **Valor nominal:** Será de un múltiplo de 100 pesos
- **Precio de colocación:** 100 pesos
- **Plazo de cada emisión:** podrá ser de entre uno y 30 años contados a partir de la fecha de emisión.
- **Plazo de vigencia de la emisión:** 1,288 días, equivalentes a 3.5 años
- **Fecha de vencimiento:** 28 de abril del 2023
- **Garantía:** serán quirografarios y contarán con el aval de El Palacio de Hierro
- **Recursos netos obtenidos por el emisor:** 993'207,294.93
- **Tasa de interés:** podrá colocarse a descuento o a rendimiento (variable o fijo) según se determine en cada emisión
- **Tasa de interés bruto anual aplicable al primer periodo de intereses:** 8.10%
- **Depositario:** Indeval
- **Posibles adquirientes:** personas físicas y morales cuando en su caso, su régimen de inversión lo prevea.
- **Representante común de los tenedores:** CIBanco.
- **Intermediarios colocadores:** Casa de Bolsa BBVA Bancomer, Grupo Financiero BBVA Bancomer, Citibanamex Casa de Bolsa, Casa de Bolsa, integrante del Grupo Financiero Citibanamex, Casa de Bolsa Santander, Grupo Financiero Santander México y Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.



CERTIFICADOS BURSÁTILES DE PALACIO DE HIERRO

 MONTO TOTAL: 10'000,000,000.00

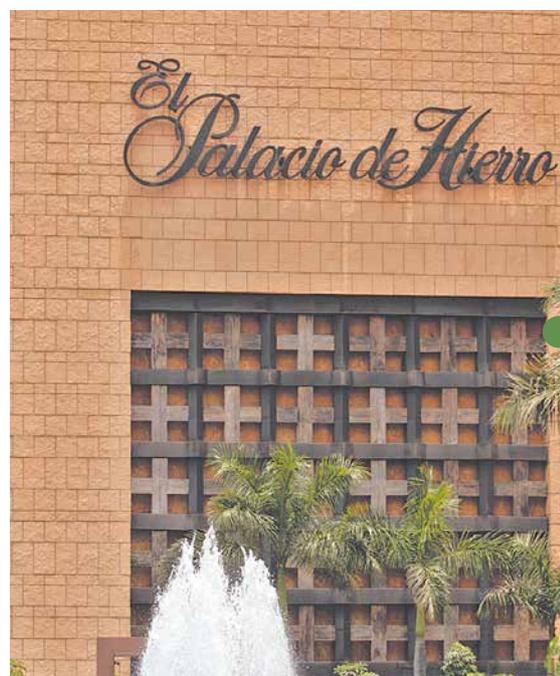
CON UNA PRIMERA EMISIÓN DE: 5,000 MILLONES DE PESOS

La primera emisión se realizó en dos tramos:

- 1 GPH19 a un plazo de **3.5 años por \$1'000,000,000.00** a tasa variable, TIIE 28días + 10 pbs (así el primer cupón queda en 8.10 por ciento).
- 2 GPH 19-2 a un plazo de **10 años por \$4'000,000,000.00** a tasa fija de 7.84% (Mbono29 + 100pbs).

Calificaciones

HR Ratings: "HR AAA" con perspectiva Estable
Fitch Ratings: "AAA(mex)". La nota indica la máxima calificación asignada por la agencia en su escala nacional para este país.



Historia de la empresa:

En 1888, los señores Tron y Leautaud construyeron un edificio en el Centro Histórico de la Ciudad de México con la visión de abrir una tienda elegante de departamentos. Fue tal la popularidad que adquirió este edificio construido en acero y hierro por lo cual se decidió bautizar a la nueva tienda de departamentos como El Palacio de Hierro. En 1963 se integra a Grupo Bal, entonces comandado por don Raúl Baillères, actualmente dirigido por don Alberto Baillères.

Objetivo

Los recursos obtenidos de esta transacción se destinarán tanto para el refinanciamiento de pasivos existentes como para usos corporativos generales. "GPH se enorgullece de ser una empresa mexicana comprometida con el desarrollo del país, con un prestigio ganado en sus más de 130 años de vida en México ofreciendo productos y servicios excepcionales a sus clientes, lo que fue nuevamente reconocido por los inversionistas en esta primera incursión en el mercado de deuda. La colocación tuvo una demanda de más de cuatro veces lo ofertado", indicó la compañía.



Características de la empresa

- ✓ Fecha de constitución: 11 de Julio de 1989
- ✓ Fecha de listado en BMV: 20 de abril de 1990
- ✓ Sector: servicios y bienes de consumo no básico
- ✓ Principales productos y/o servicios: ropa, muebles para el hogar, regalos, etc.
- ✓ Pertenece: a Grupo Bal, del empresario Alberto Baillères.
- ✓ Opera 14 tiendas departamentales, tres outlets, dos tiendas dedicadas exclusivamente al hogar, tres La Boutique Palacio y 135 Boutiques Free Standing. Además de su división inmobiliaria.
- ✓ Cuenta con el negocio de tarjetas de crédito, registra más de 1.6 millones de tarjetahabientes y una cartera total superior a 10,000 millones de pesos, así como un índice de cartera vencida de 4.8 por ciento.
- ✓ Al segundo trimestre reportó 2,232 millones de pesos en caja y 2,012 millones de deuda con vencimiento en el corto plazo.