

Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios

Octubre, 2015

Nota Aclaratoria



Esta presentación no forma parte del prospecto del programa (el “Prospecto”) de colocación de certificados bursátiles bancarios (el “Programa” y los “Certificados Bursátiles”, respectivamente) de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (“Scotiabank”) ni de cualquier suplemento preliminar o definitivo (los “Suplementos”) preparado con relación a cualquier emisión a realizarse al amparo de dicho Programa.

Cualquier decisión de inversión con relación a los Certificados Bursátiles que emita Scotiabank deberá de tomarse exclusivamente con base en la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos. Cualquier persona que reciba o tenga acceso a esta presentación y que posteriormente adquiera Certificados Bursátiles emitidos por Scotiabank al amparo del Programa, reconoce y declara que basó dicha decisión de inversión exclusivamente en la información contenida en el mencionado Prospecto y en el Suplemento correspondiente.

La información y declaraciones contenidas en esta presentación puede reflejar las perspectivas de Scotiabank en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Dichas declaraciones están sujetas a ciertos factores de riesgos, eventos inciertos y premisas descritas en el Prospecto y en los Suplementos. Dichos factores de riesgo, eventos inciertos y premisas podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los contenidos en esas declaraciones.

Este documento es únicamente para efectos informativos y no pretende ser ni debe interpretarse de forma alguna como una sugerencia, invitación o recomendación para invertir, o bien como una oferta de los valores contenidos en esta presentación. Cualquier decisión de inversión con relación a los valores que coloque Scotiabank le corresponde exclusivamente al inversionista la cual deberá basarse exclusivamente en la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos correspondientes y/o en la documentación de carácter público de Scotiabank.

La información relativa a “Participación de Mercado y Competencia” que se menciona en esta presentación, no ha sido validada ni por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ni por los competidores mencionados.

Los inversionistas deberán considerar cuidadosamente toda la información contenida en el Prospecto y/o en los Suplementos correspondientes y/o en la documentación de carácter público de Scotiabank, y en particular lo relativo a los factores de riesgo ahí descritos, en su caso, mismos que pudieran afectar a la emisora y, por ende, al pago de los valores que se emitan.

Esta presentación fue elaborada exclusivamente para el beneficio de Scotiabank para indicar, como base preliminar, la factibilidad de ciertas transacciones y no lleva en sí derecho alguno de publicación o revelación de información. Esta presentación esta incompleta sin, y debe considerarse únicamente en conjunto con la presentación verbal realizada por Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el “Intermediario Colocador”). Esta presentación y sus contenidos son estrictamente confidenciales y no podrán ser utilizadas para cualquier otro propósito sin el consentimiento por escrito del Intermediario Colocador.

El Intermediario Colocador y Scotiabank son partes relacionadas integrantes del mismo grupo financiero, adicionalmente, ambas empresas tienen, pueden tener y es posible que continúen teniendo, relaciones de negocios, y el Intermediario Colocador le presta a Scotiabank diversos servicios financieros periódicamente, a cambio de contraprestaciones en términos de mercado.

Esta presentación, por si misma, no pretende servir de base para alguna negociación.

Bank of Nova Scotia (BNS)

Participación de Mercado

Fortalecimiento de la Marca/Reconocimientos y Premios

Desempeño Financiero

Características de la Emisión

T2 2015 Desempeño Financiero



- Amplia cobertura en servicios de menudeo, comercial, corporativo e intermediación de productos
- Servicios selectos en menudeo, comercial, corporativo y banca de inversión ó negocios de mercado de capital

(T2'15)	CAD
Total Activos	\$837B
Capitalización de Mercado	\$80B
Resultado Neto	\$1.8B
EPS	\$1.42
ROE	15.1%
Índice de Productividad	53.3%
Índice Basilea III CET1	10.6%
Depósitos	\$575B
Préstamos y Aceptaciones bancarias	\$450B
Empleados	87,324
Sucursales/ABMs	3,244 / 8,283

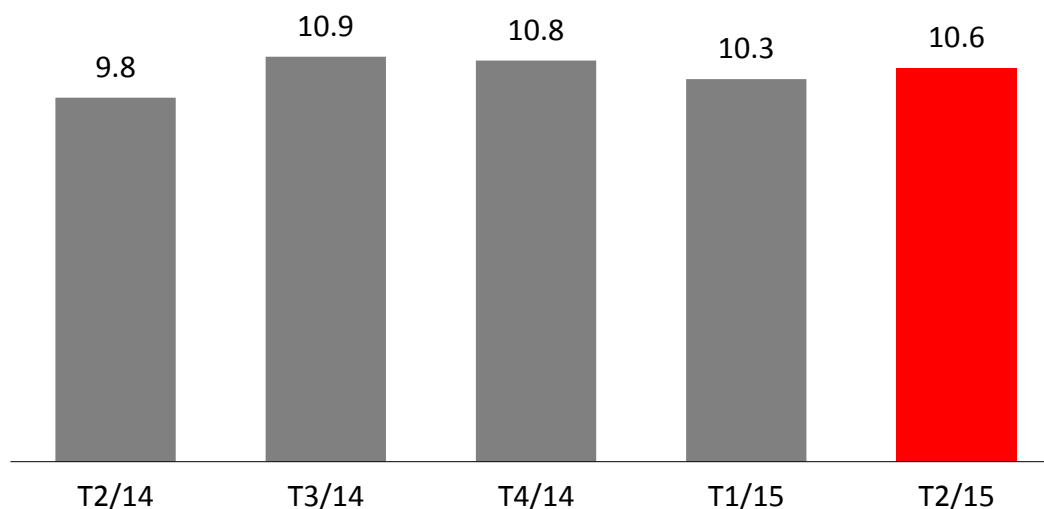
Fuente: Scotiabank BNS

Link de acceso: www.scotiabank.com/ca/en/0..933.00.html www.scotiabank.com/ca/en/0..931.00.html

Bank of Nova Scotia / Manejo Eficiente de Capital



Basilea III Tier 1 (%)

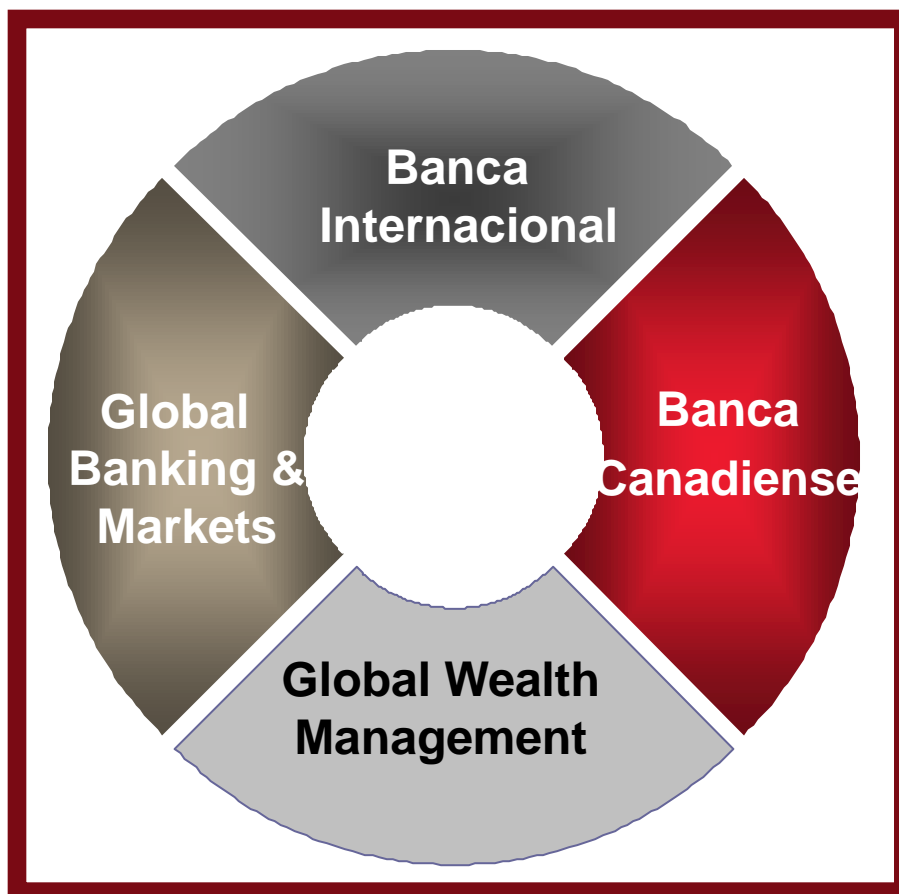


T2/15 generación de capital interno de CAD\$9 billones

Bank of Nova Scotia (Scotiabank)	Moody's	Standard & Poor's	Fitch Ratings
Depósitos Bancarios de Largo Plazo	Aa2	A+	AA-
Deuda Subordinada	A2	A-	A+
Depósitos de Corto plazo / Papel Comercial	P-1	A-1	F1+

Fuente: Agencias calificadoras . Calificaciones Vigentes al 31 de abril de 2015
 Link de acceso: www.scotiabank.com/ca/en/0,,933.00.html www.scotiabank.com/ca/en/0,,931.00.html

Plataformas Balanceadas y Diversificadas



- Cada negocio contribuye de un 20% a 30% de la utilidad
- Enfoque en la banca de menudeo y comercial:
 - Aproximadamente 70% de la utilidad
- El Banco Canadiense con mayor presencia internacional:
 - + 55 países

Agenda

Bank of Nova Scotia (BNS)

Participación de Mercado

Fortalecimiento de la Marca/Reconocimientos y Premios

Desempeño Financiero



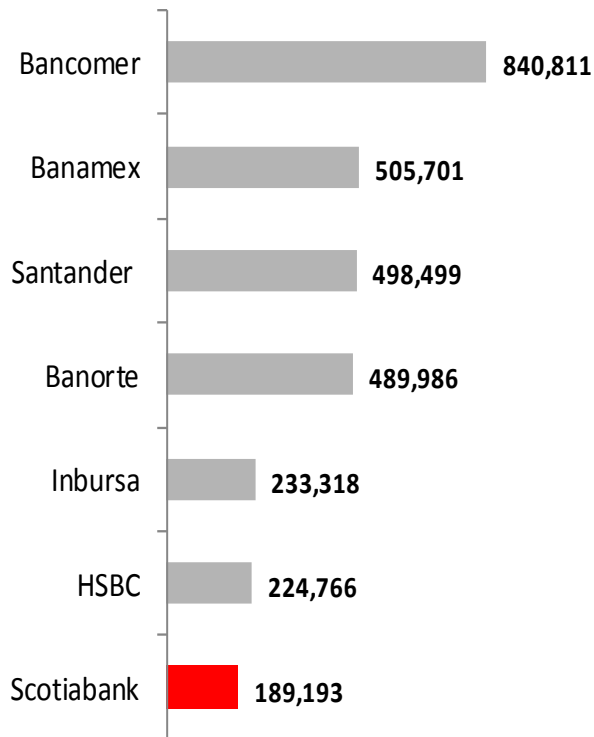
Características de la Emisión



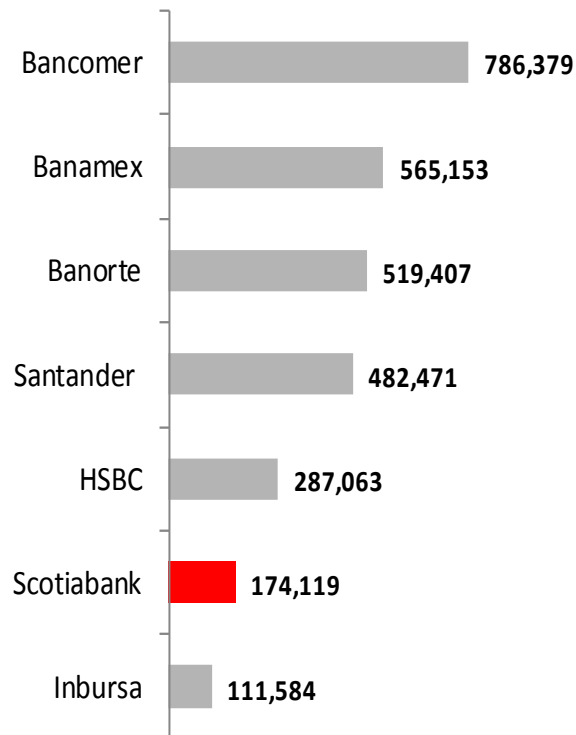
Posicionamiento de Scotiabank – Top 7

Mx \$ Millones

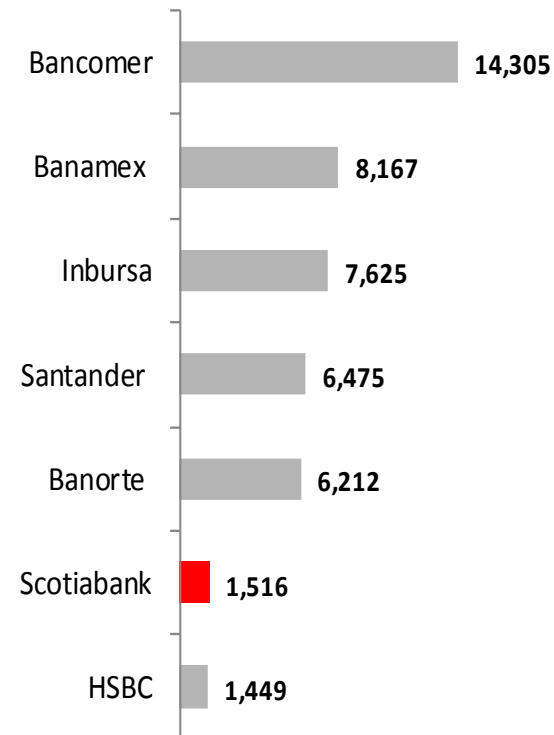
Cartera Total



Total Depósitos



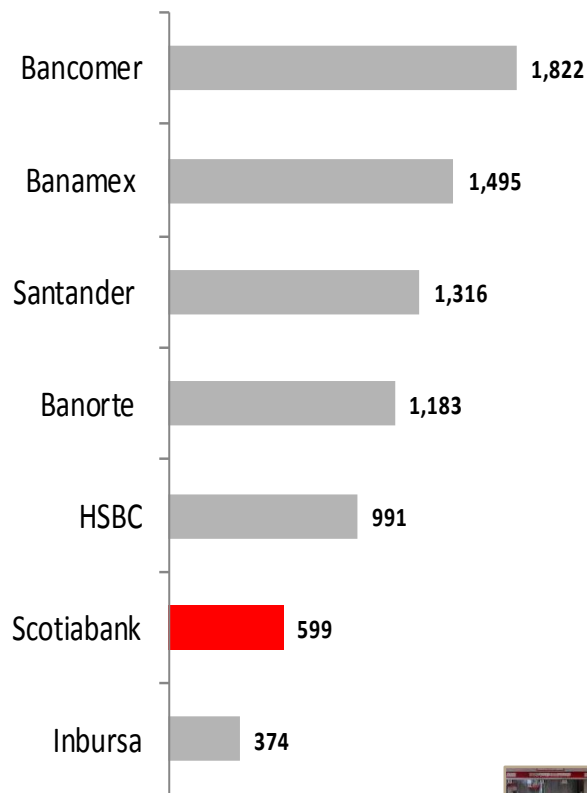
Utilidad neta después de impuestos



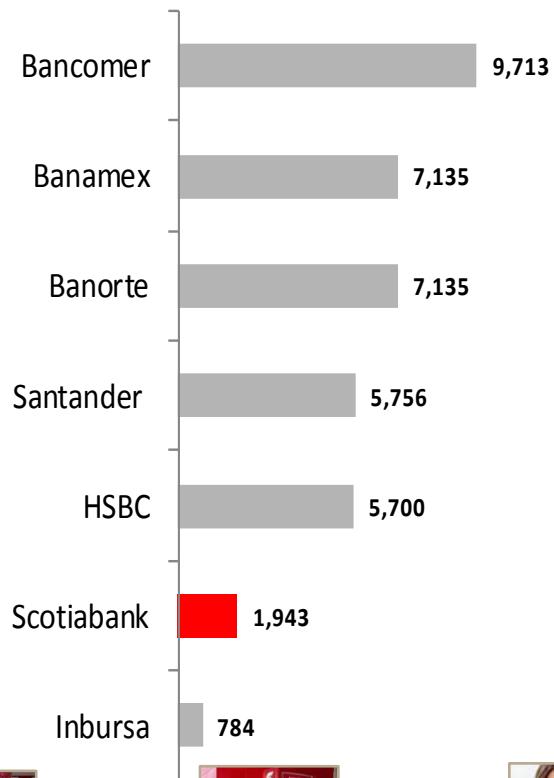
Fuente: ABM. Información de Banco. Saldos de Cartera y Depósitos al cierre de junio 2015. Utilidad Neta corresponde al periodo enero-junio 2015.

Posicionamiento de Scotiabank – Top 7

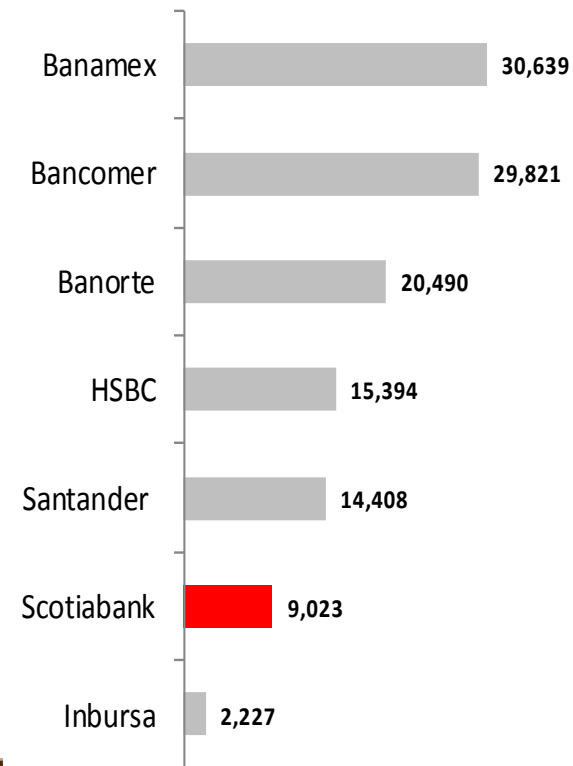
Sucursales



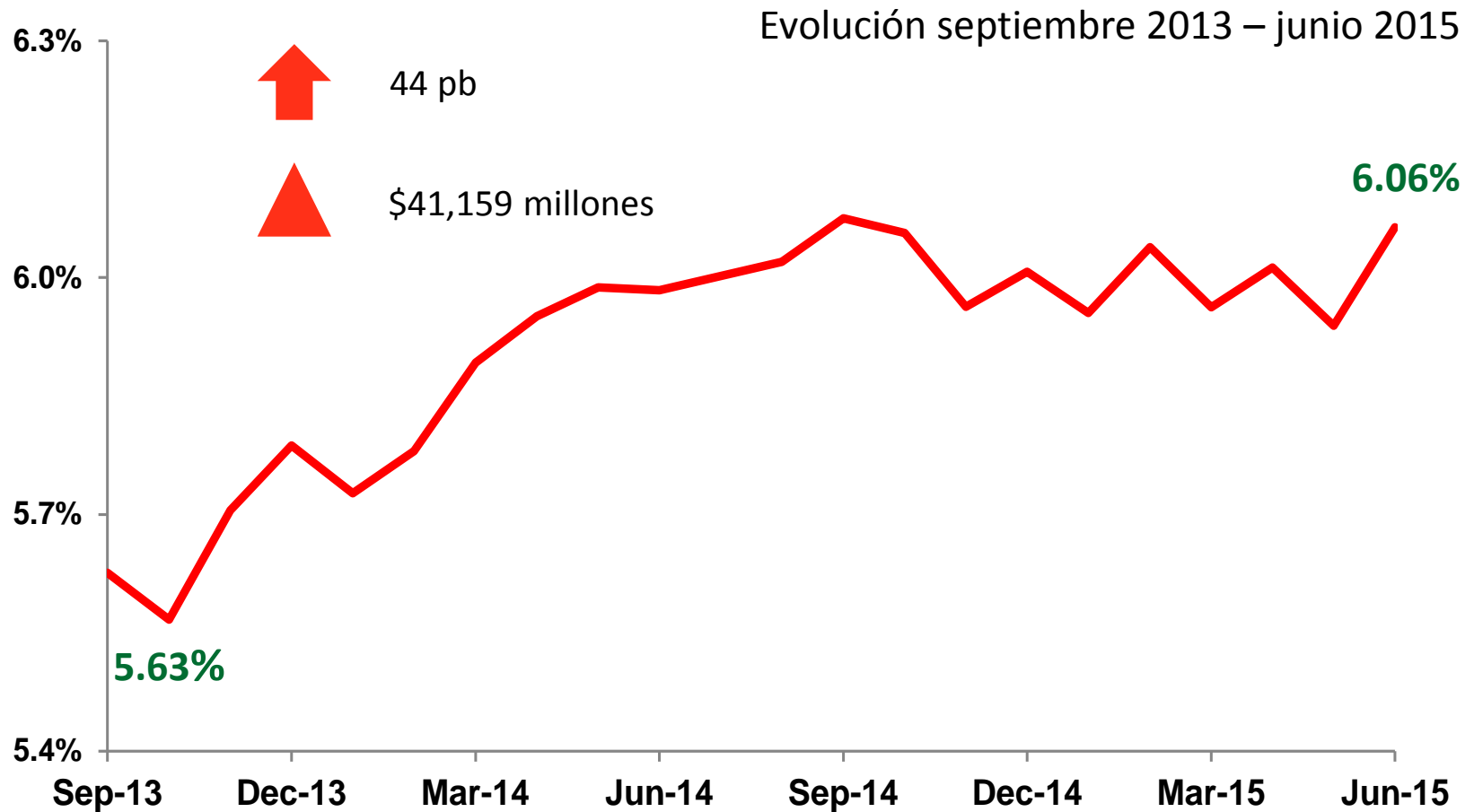
Cajeros automáticos



Empleados



Participación de Mercado – Cartera de Crédito Total

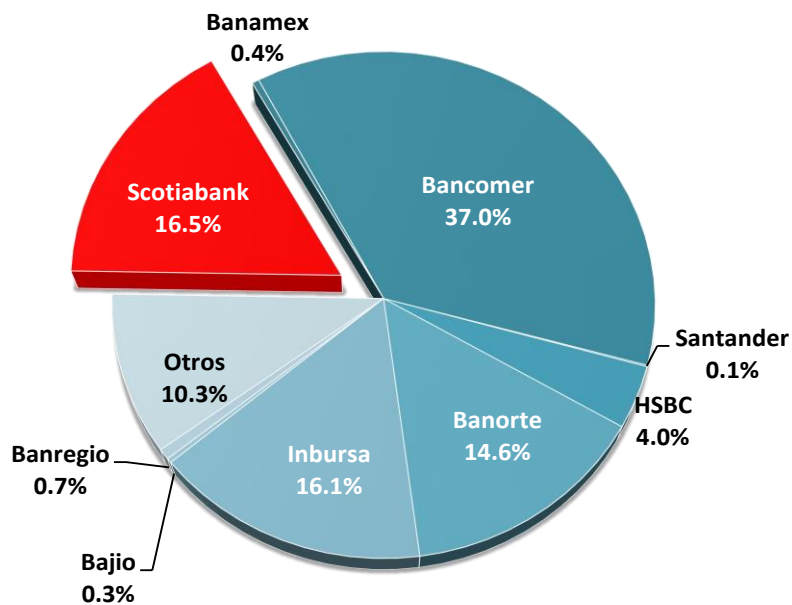


Fuente: ABM. Top 9. Información de Banco al cierre de junio 2015.

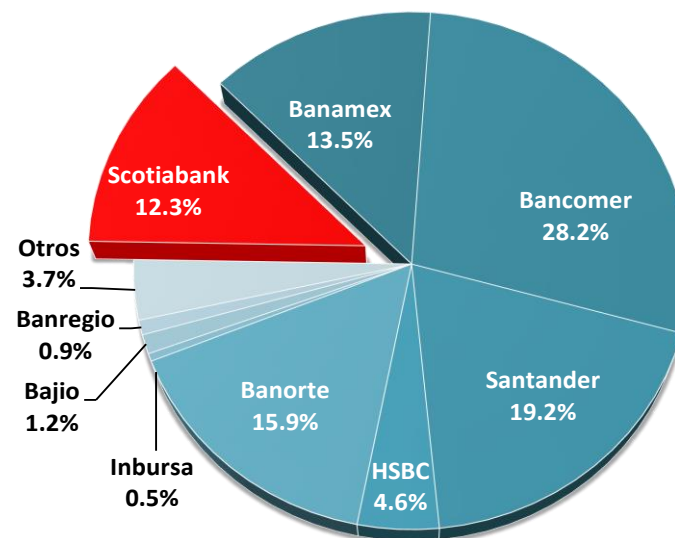
Nuestra Fortaleza – Préstamos garantizados

Participación de Mercado*

Auto

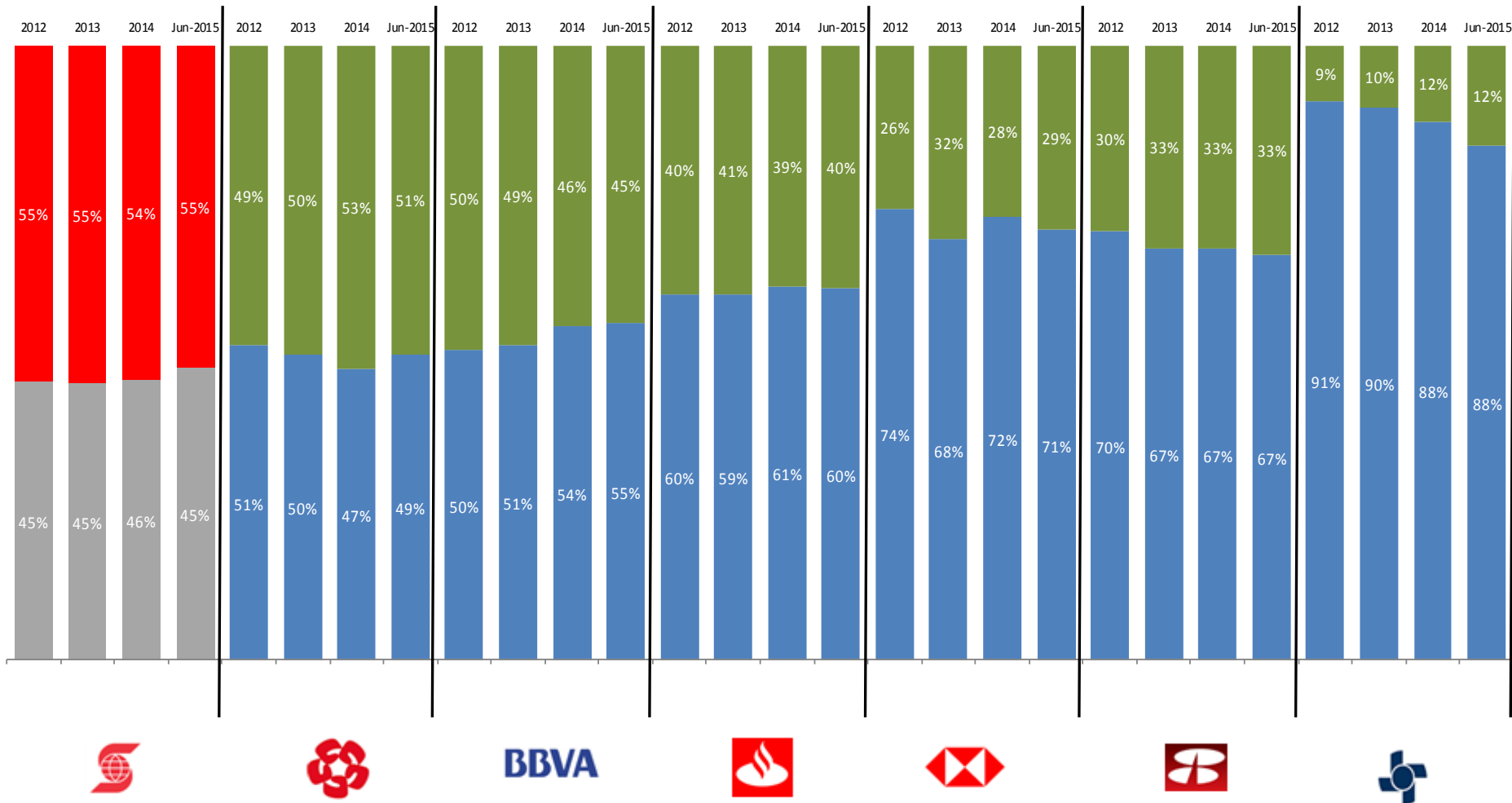


Hipotecas



Fuente: CNBV. * Incluye todo el mercado. Cifras a junio 2015

Sólida participación en cartera de menudeo



Fuente: ABM. Información de Banco, saldos al cierre.

Agenda

Bank of Nova Scotia (BNS)

Participación de Mercado

Fortalecimiento de la Marca/Reconocimientos y Premios

Desempeño Financiero



Características de la Emisión



Inversión en México (Iniciativas Recientes)

- Nuevos productos

Hipoteca 7x5
de Scotiabank

- Infraestructura

Alianza en Cajeros de 3,290* a nivel nacional



- Corresponsales



- Mejora servicios de banca móvil y electrónica



Fortalecimiento de la Marca

Estrategia de Inversión en medios con enfoque en publicidad segmentada (TV de Paga / Digital), campañas clave de producto dirigidas a clientes, y maximizando las propiedades de Marca (Futbol / Patrocinios)

Campañas a Clientes / Líneas de Negocio



Si ganas una camioneta, ganan tus mejores amigos

Abre una Cuenta Única* o incrementa tu saldo y participa para ganar una de las camionetas rojas Mazda CX-S 2016 o uno de los monederos electrónicos de \$5,000 pesos que tenemos para ti.

Y al usar Scotiaweb®, Scoti Móvil o la Tarjeta de Débito ScotiCard®, tienes más oportunidades de ganar.

¡Con Gana Gana de Scotiabank, ganan tor



Llámanos al (55) 5729 1900 o al (800) 704 5900

Visita nuestras sucursales o scotiabank.com.mx

Reglamento: El sorteo se realizará del 1 de mayo al 31 de mayo de 2016. El sorteo se realizará en el domicilio del ganador en el momento de la entrega de la camioneta o el monedero electrónico. El ganador será el cliente que acumule el mayor número de puntos al momento de la entrega de la camioneta o el monedero electrónico. El sorteo se realizará en el domicilio del ganador en el momento de la entrega de la camioneta o el monedero electrónico. El ganador será el cliente que acumule el mayor número de puntos al momento de la entrega de la camioneta o el monedero electrónico.

Actualiza y gana

Descubre lo que puedes ganar actualizando tu e-mail y/o tu celular, a través de:

- Cajeros Automáticos
- Scotiaweb®
- Llamando al (55) 1103 8175 o al (800) 400 4444

scotiabank.com.mx/actualiza

Llámanos al (55) 1103 8175 o al (800) 400 4444

Visita nuestras sucursales o scotiabank.com.mx

Síguenos en @ScotiabankMX o @scotiabank

Tu casa en un 7x5

Ten la casa que siempre has querido pagando menos con la nueva Hipoteca 7x5 de Scotiabank.

Beneficios como:

- Tasa de interés desde 7.3%
- Oportunidad de liquidarlo en 5 años
- Mensualidades calculadas a 20 años
- Sin penalización por pagos anticipados

Cambia tu hipoteca a Scotiabank, nosotros te ayudamos.

25 al 1300 704 5900

Visita nuestras sucursales o scotiabank.com.mx

Síguenos en @ScotiabankMexico o @scotiabankMX

PROMEDIO 9.5% sin IVA

El promedio de las tasas de interés de las hipotecas 7x5 de Scotiabank es de 9.5% sin IVA. Este promedio se calcula considerando el promedio de las tasas de interés de las hipotecas 7x5 de Scotiabank en el periodo de mayo de 2015 a mayo de 2016. Este promedio no incluye las tasas de interés de las hipotecas 7x5 de Scotiabank que se otorgan a clientes con historial de crédito excelente. Este promedio no incluye las tasas de interés de las hipotecas 7x5 de Scotiabank que se otorgan a clientes con historial de crédito excelente. Este promedio no incluye las tasas de interés de las hipotecas 7x5 de Scotiabank que se otorgan a clientes con historial de crédito excelente.

Propiedades de Marca / Patrocinio Futbol



Liga Nacional Juvenil
Scotiabank



El triunfo es de todos

Por eso nos enorgullece ser parte de este uniforme

[Scotiabank](http://scotiabank.com.mx)

Reconocimientos



Las Mejores Empresas Para Trabajar en México 2015

- En 2015 Scotiabank ocupó la 5° posición en México entre las empresas de más de 5,000 colaboradores
- Por doceavo año consecutivo, fue reconocido como una de las mejores empresas para trabajar en México
- Recientemente también obtuvo el distintivo a nivel Latinoamérica, ocupando la posición 16°

Súper Empresa

- Desde el 2008 el Banco es reconocido como una Súper Empresa por Top Companies
- En 2015 fue designado como el mejor Grupo Financiero para trabajar y ocupó la 2° posición en el ranking de empresas con más de 3,000 empleados

Secretaría del Trabajo y Previsión Social certifica prácticas laborales

- Empresa Familiarmente Responsable
- Empresa Incluyente
- Norma de Igualdad Laboral

Empresa Socialmente Responsable

- En 2015 el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI) otorgó el Distintivo Empresa Socialmente Responsable por 8° año consecutivo

Agenda

Bank of Nova Scotia (BNS)

Participación de Mercado

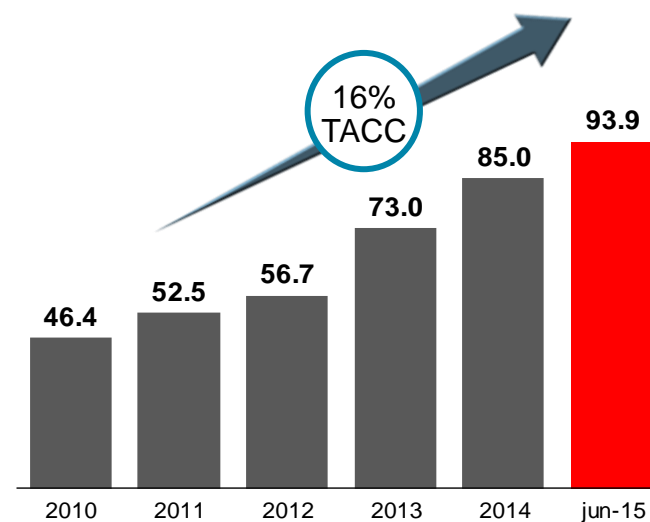
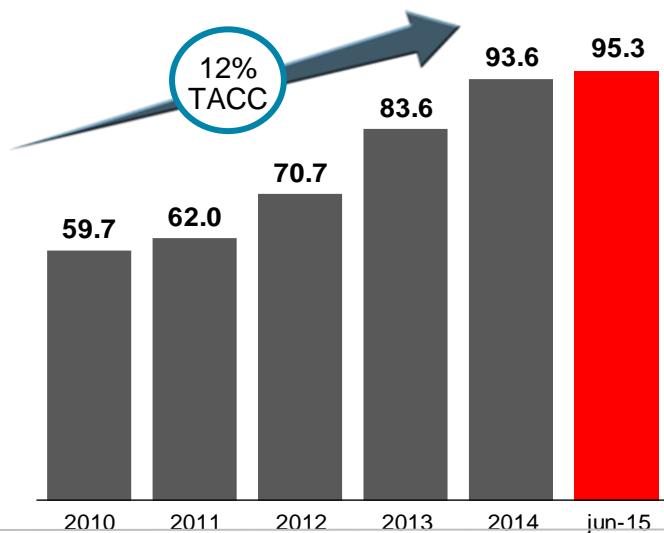
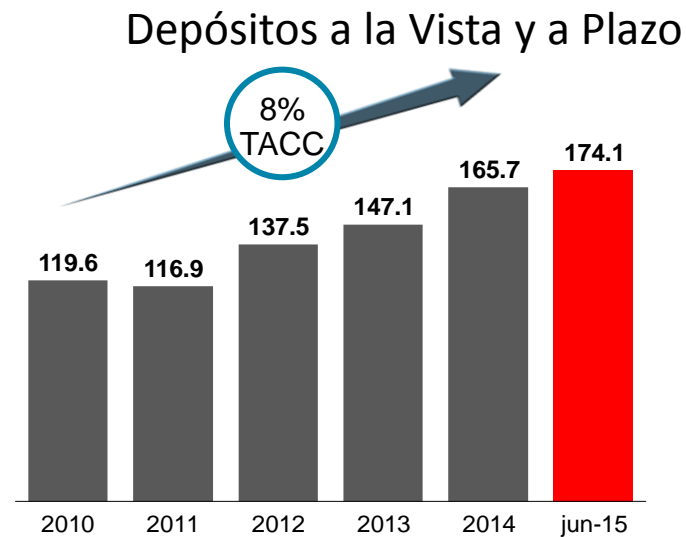
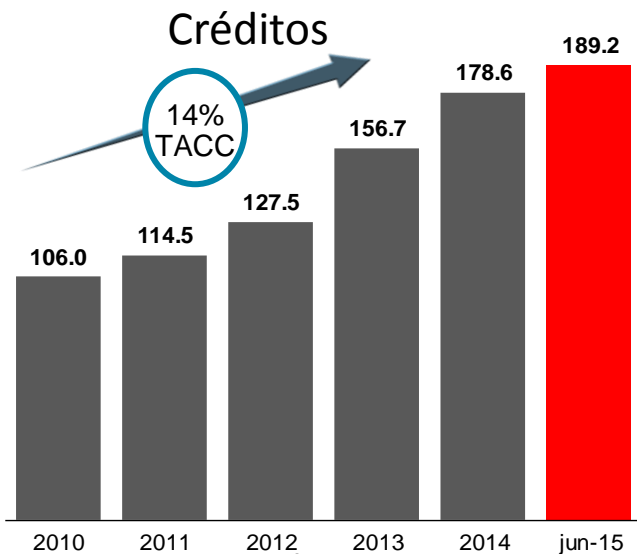
Fortalecimiento de la Marca/Reconocimientos y Premios

Desempeño Financiero

Características de la Emisión



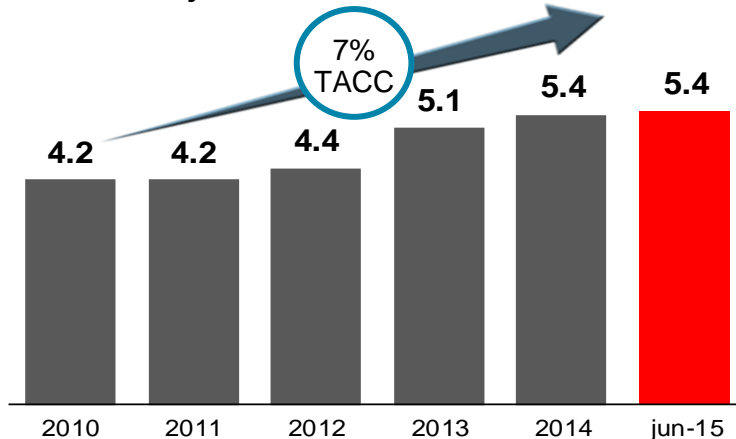
Tendencia en el Crecimiento



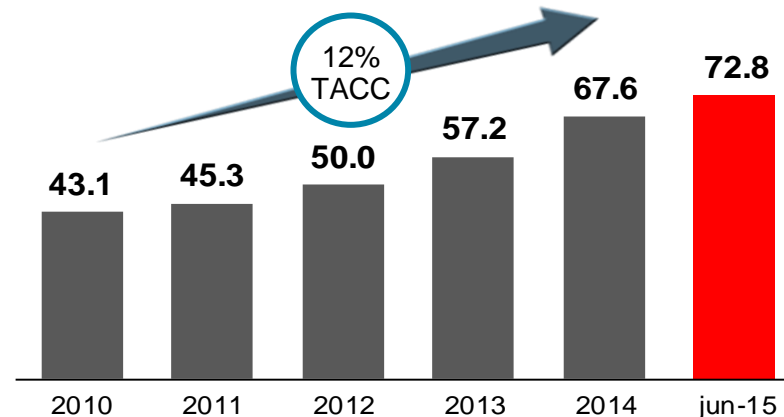
Fuente: Scotiabank, con información a junio de 2015. Saldos anuales en miles de millones de pesos. Mexican GAAP Consolidado. TACC 2010-2014

Crecimiento en la Cartera de Menudeo

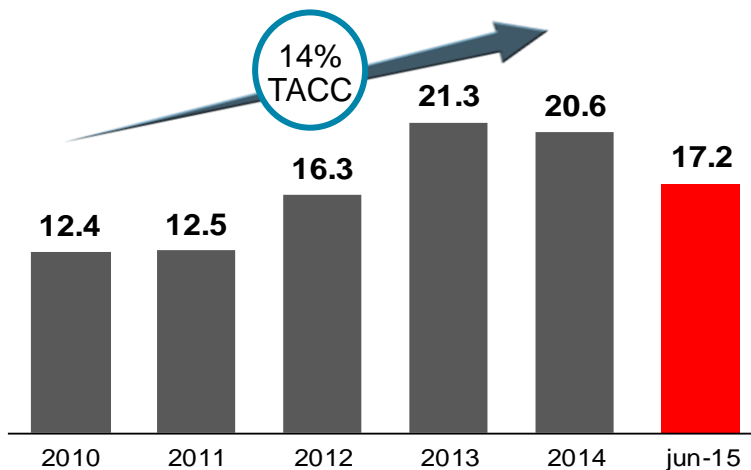
Tarjeta de Crédito



Créditos a la Vivienda



Créditos Personales



Tarjeta de Crédito

- Mejoras en el proceso de aceptación en puntos de venta
- Precio ajustado al riesgo
- Programa de recompensas propio

Créditos a la Vivienda

- Condiciones financieras competitivas.
- Crecimiento significativo de la colocación a través de Brokers Hipotecarios.
- Sinergia comercial entre la Red de Sucursales y Fuerza de Ventas especializada, permitiéndonos ganar la preferencia de desarrolladores y corredores inmobiliarios.

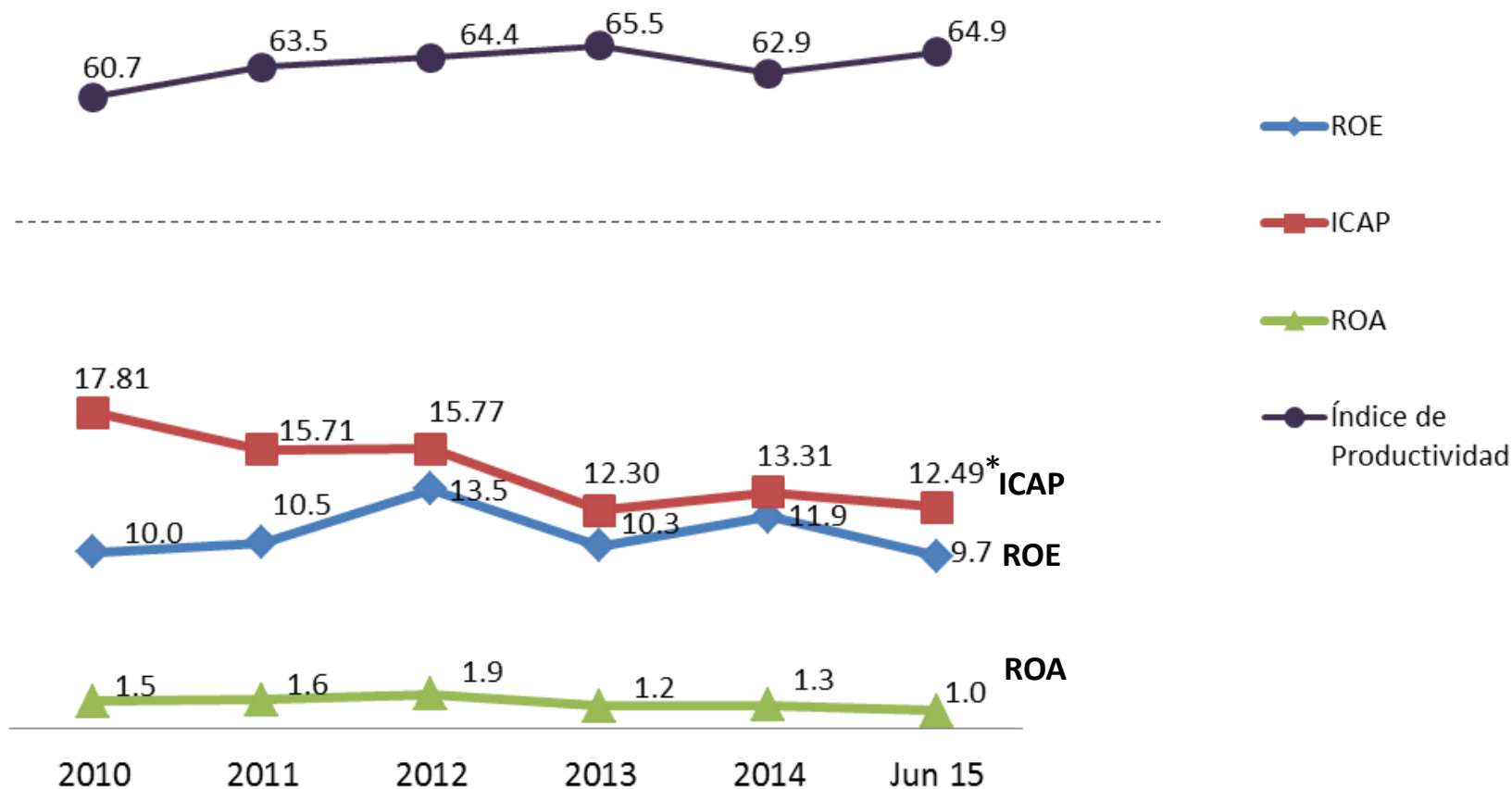
Auto

- 2º. Lugar dentro del Financiamiento Automotriz Bancario.
- Realineación de productos en función a las condiciones actuales del mercado de financiamiento automotriz.
- Programas específicos para ciertos concesionarios

Personales

- Precios ajustados al riesgo
- Fortalecimiento de estrategias on boarding para clientes nuevos.

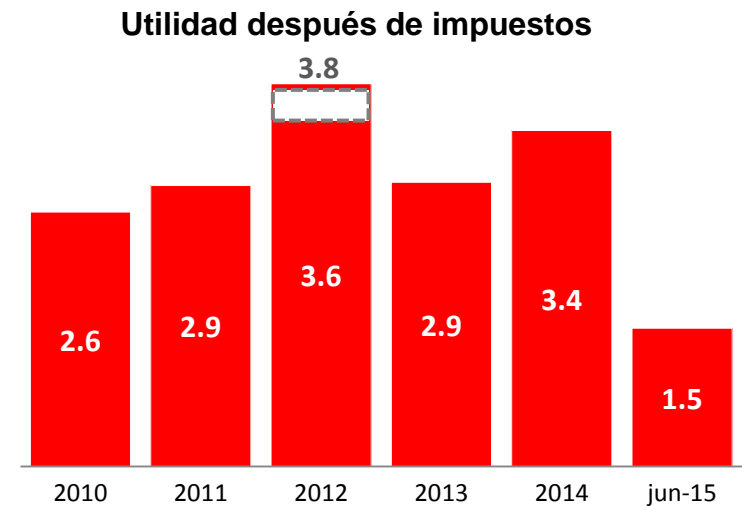
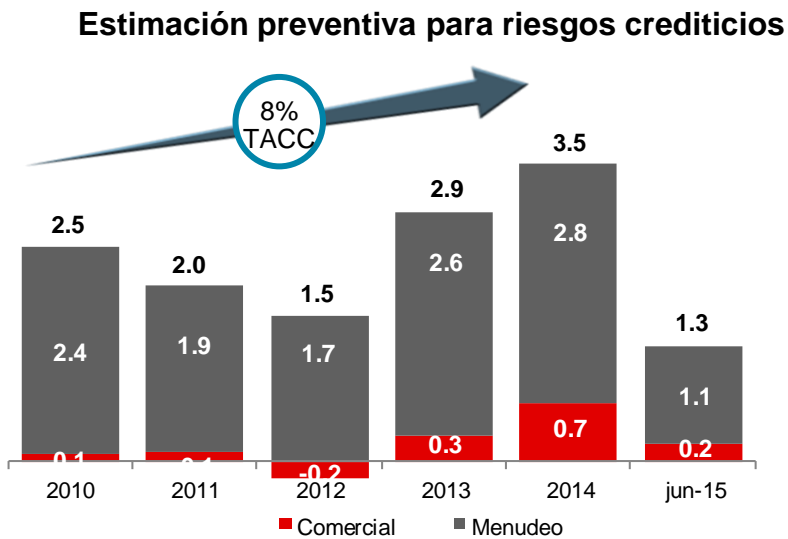
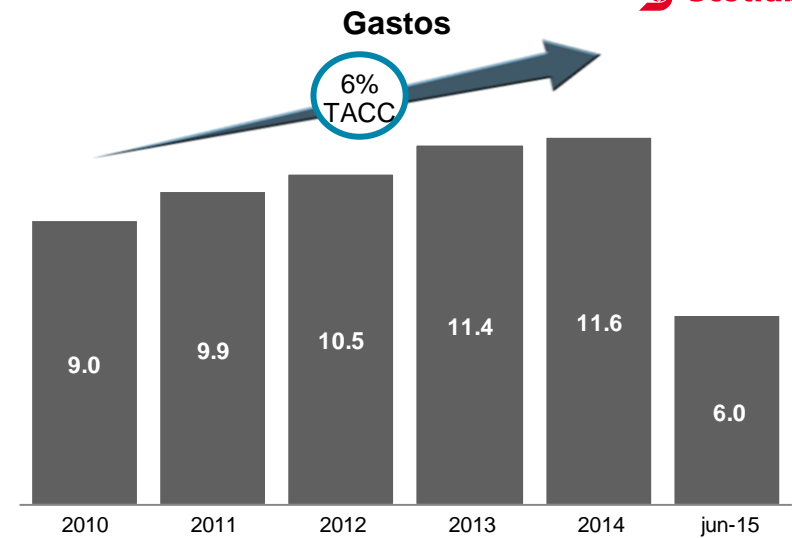
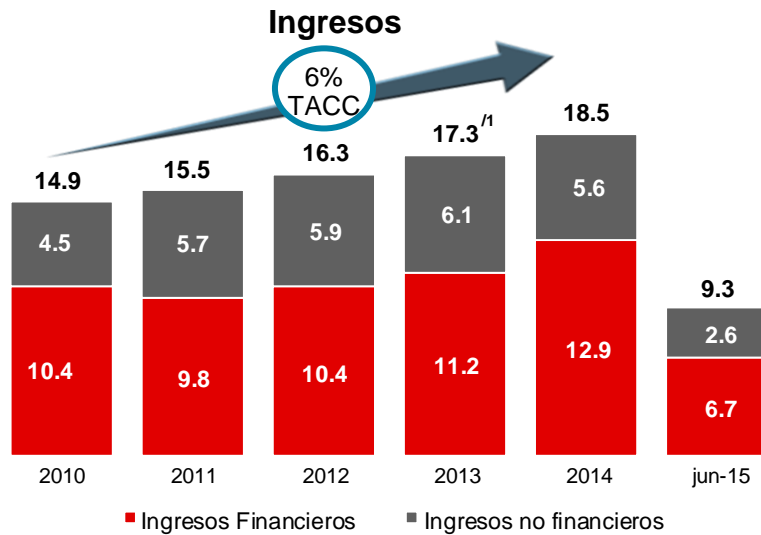
Evolución de la Rentabilidad



Fuente: Scotiabank. Cifras expresadas en porcentaje al 31 de diciembre de cada año

* Cifra calificada por Banco de México

Resultados Financieros

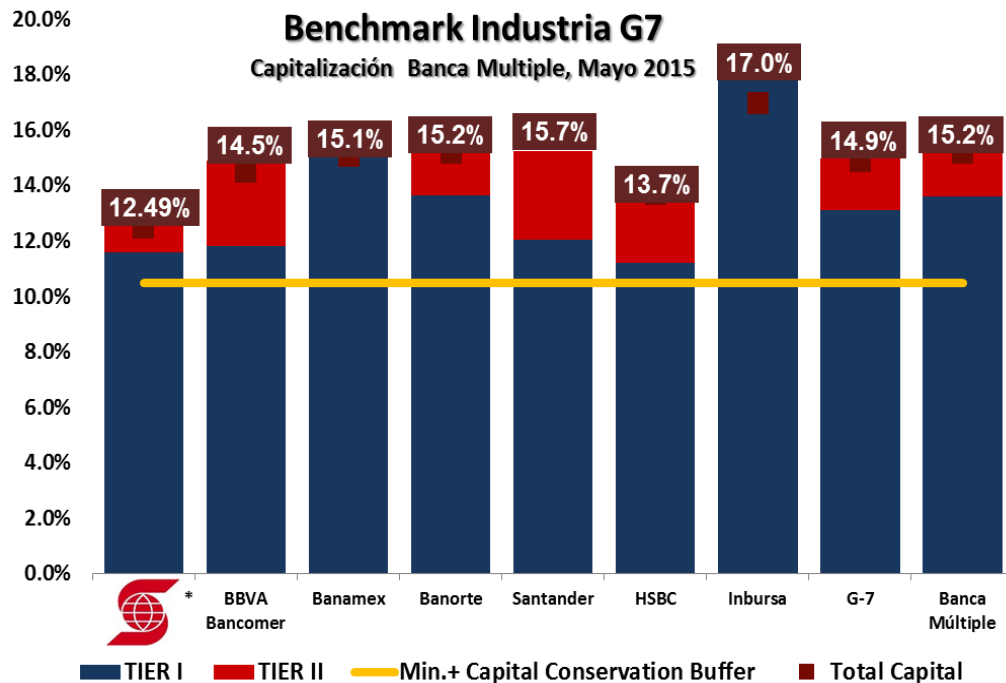


Fuente: Scotiabank, con información a junio de 2015. Saldos anuales en miles de millones de pesos. Mexican GAAP Consolidado. TACC 2010-2014

La utilidad después de impuestos de 2012 incluye ingresos extraordinarios. (\$40 millones de PTU y \$111 millones en impuestos)

1/ Sin incluir la venta de cartera de préstamos personales en 2013, los ingresos ascendieron a 17.7

Benchmark Índice Capital



Comparativo Índice de Capital:

	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	may-15
Scotiabank *	15.71	15.77	12.30	13.31	12.49
BBVA Bancomer	15.8	15.8	15.9	15.22	14.5
Banamex	15.3	15.0	13.8	15.50	15.1
Banorte	12.9	14.7	15.1	15.26	15.2
Santander	14.8	14.8	15.9	16.17	15.7
HSBC	15.4	14.5	14.8	13.22	13.7
Inbursa	19.1	20.2	18.1	20.28	17.0
G-7	15.4	15.5	15.2	15.52	14.9

Fuente: CNBV. Información de capitalización y alertas tempranas: Banca Múltiple

* Scotiabank cifras calificadas al 30/Jun/15, ICAP=12.49%

Agenda

Bank of Nova Scotia (BNS)

Participación de Mercado

Fortalecimiento de la Marca/Reconocimientos y Premios

Desempeño Financiero

Características de la Emisión



Características de la Emisión

Emisor:	Scotiabank
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo
Formato de Colocación:	Programa de Certificados Bursátiles bajo el esquema de Emisor Recurrente
Monto del Programa:	MXN\$25,000 millones o su equivalente en UDIs o dólares americanos
Número de Emisión:	Primera
Clave de Pizarra:	SCOTIAB 15
Monto de la Emisión:	Hasta MXN\$2,000 millones, que se podrá incrementar en hasta MXN\$300 millones (considerando la opción de sobrecolocación a que tiene derecho el Emisor) para a un monto total de hasta MXN\$2,300 millones
Plazo:	3 años
Amortización:	Mediante un sólo pago al vencimiento de la Emisión
Formato de Colocación:	Variable en base a un spread sobre la tasa TIE ₂₈
Pago de Intereses:	Cada 28 días
Garantía:	The Bank of Nova Scotia no garantizará los Certificados Bursátiles Bancarios que se realicen al amparo del Programa Los Certificado Bursátiles no se encontrarán dentro de las obligaciones garantizadas por el IPAB
Calificaciones :	AAA de Standard & Poor's y Fitch Ratings
Fecha estimada de Emisión:	22 de octubre de 2015
Fecha estimada de Construcción de Libro:	20 de octubre de 2015
Intermediario Colocador:	Scotia Inverlat Casa de Bolsa
Representante Común:	CI Banco

Emisiones Vigentes

- A través del Mercado de Valores Scotiabank ha colocado diversas emisiones quirografarias, de las cuales actualmente se encuentran vigentes 6, por un monto total de MXN\$7,658 millones

Emisiones Vigentes

Fecha de Emisión	Emisión	Monto de Emisión (millones de pesos)	Plazo (años)	Tasa de Colocación
10-Nov-05	SCB0001 151110	400.0	10.0	9.89%
08-Dic-05	SCB0002 181210	300.0	13.0	9.75%
14-Oct-10	SCOTIAB 10-2	358.0	7.0	TIIE ₂₈ + 0.49%
29-Nov-12	SCOTIAB 12	2,000.0	3.0	TIIE ₂₈ + 0.25%
22-Mar-13	SCOTIAB 13	3,450.0	5.0	TIIE ₂₈ + 0.40%
28-Jun-13	SCOTIAB 13-2	1,150.0	10.0	7.30%
	Total	7,658.0		

Scotiabank

Michael Coate

DGA Finanzas e Inteligencia de Negocio

mcoate@scotiabank.com.mx

Tel. 5123-1709

Angeles Palos

Director Ejecutivo de Control de Gestión

178381@scotiabank.com

Tel. 9179-5162

Diego M. Pisinger Alter

DGA Tesorería Grupo VP y Tesorero Regional

dpisinger@scotiab.com.mx

Tel. 5229-2937

Carlos Hernández

Director Adjunto Tesorería

chavila@scotiab.com.mx

Tel. 9179-5195

FICC Institutional Sales

Jorge González

Director FICC Institutional Sales

jorge.gonzalez@scotiabank.com

Tel. 9179-5101

Roberto Calderón

Director FICC Institutional Sales

Roberto.calderon@scotiabank.com

Tel. 9179-5102

Paola Valdes

Associate Director Institutional Sales

paola.valdes@scotiabank.com

Tel. 9179-5103

Luis Miguel Fernandez

Associate Institutional Sales

Luism.fernandez@scotiabank.com

Tel. 9179-5104

Debt Capital Markets

Vinicio Álvarez

Managing Director Debt Capital Markets

vinicio.alvarez@scotiabank.com

Tel. 9179-5222

Alejandro Santillán

Director Debt Capital Markets

alejandro.santillan@scotiabank.com

Tel. 5123-2877

Irene Rodriguez

Associate Director Debt Capital Markets

Irene.rodriguez@scotiabank.com

Tel. 9179-5285