



# Reporte Anual 2015

**Banco Mercantil  
del Norte, S. A.**

**DISPOSICIONES DE CARÁCTER  
GENERAL APLICABLES A LA  
INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS  
INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

Publicadas en el Diario Oficial de la  
Federación el 2 de diciembre de 2005.

Modificadas mediante resolución  
publicada en el Diario Oficial siendo  
la última modificación el  
16 de diciembre de 2015.

# ÍNDICE

	Pág.
I. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	3
II. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES.....	10
III. EMISIÓN O AUTORIZACIÓN DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES ESPECIALES.....	12
IV. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA.....	13
V. INDICADORES FINANCIEROS.....	14
VI. PERSONAS RESPONSABLES.....	16
VII. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS.....	17
VIII. SISTEMA DE REMUNERACION.....	17

## I. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Banco Mercantil del Norte, S.A. (Banorte) está integrado por 14 Consejeros Propietarios, de los cuales 10 son independientes. Los Consejeros Suplentes sólo pueden suplir, en caso de una vacante temporal, a sus respectivos propietarios, en el entendido de que los Consejeros Suplentes de los Consejeros Independientes tienen este mismo carácter.

**Frecuencia de las sesiones:** El Consejo sesionará trimestralmente y en casos extraordinarios a petición del Presidente del Consejo, el Comisario o el 25% de los Consejeros.

**Quórum:** 51% de los Consejeros debiendo estar presente por lo menos uno independiente.

- Todos los miembros propietarios del Consejo tienen voz y voto en las sesiones.
- Ante la ausencia de un miembro propietario, será el suplente de éste quien tenga derecho a voto y su presencia se considerará como parte del quórum requerido.
- Cuando esté presente el miembro propietario, el suplente no tendrá derecho de voto y su presencia no se considerará como parte del quórum requerido.
- Las decisiones se adoptarán por mayoría de votos de los presentes.

El Consejo de Administración fue designado por la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 24 de abril de 2015. Dicho Consejo de Administración está integrado por los siguientes miembros:

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Don Carlos Hank González	Presidente del Consejo de Administración Propietario	Octubre de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fue Director General de Grupo Financiero Interacciones, de Interacciones Casa de Bolsa y de Grupo Hermes.</li> <li>• Fue Director General Adjunto de Grupo Financiero Banorte.</li> <li>• Ocupó la Vicepresidencia del Consejo de Administración en Gruma.</li> <li>• Es Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Universidad Iberoamericana.</li> </ul>
Don Juan Antonio González Moreno	Propietario	Abril de 2004	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Gruma y Gimsa.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director General de Gruma Asia y Oceanía, Vicepresidente Senior de Proyectos Especiales de Gruma Corporation. Presidente del Consejo y Director General de CarAmigo EE.UU., Vicepresidente de las Regiones Central y Oriental de MissionFoods, así como Presidente y Vicepresidente de Ventas de Azteca Milling.</li> <li>• Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Regiomontana, y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas por la Universidad de San Diego California.</li> </ul>
Don David Villarreal Montemayor	Propietario	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General y accionista mayoritario de Artefactos Laminados, S. A. de C.V.</li> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración y Director General Adjunto de Inmobiliaria Monteví, S.A. de C.V. y de Inmobiliaria Monyor S.A. de C.V.</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Consejero Consultivo Regional de Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) y Consejero Financiero y Desarrollador de Negocios en SISMEM, Sistemas Mexicanos, S.A. de C.V.</li> <li>• Es Ingeniero Mecánico Electricista del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con una Maestría en Ciencias de Controles Automáticos de la misma Institución.</li> </ul>
Don José Marcos Ramírez Miguel	Propietario	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Grupo Financiero Banorte, Banco Mercantil del Norte y Casa de Bolsa Banorte Ixe.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director General de Banca Mayorista y como Director General Corporativo dentro de Grupo Financiero Banorte.</li> <li>• En Grupo financiero Santander fue Director General de Finanzas, Director General de Banca Mayorista, Director General de Casa de Bolsa Santander y Vicepresidente Ejecutivo del Grupo.</li> <li>• Fungió como Presidente de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, colaboró en Nacional Financiera, S.N.C., trabajó en Banque Nationale de Paris y Banque Indosuez Mexico, fundó Finventia y fue consultor interdisciplinario en Peat Marwick Mexico.</li> <li>• Es Licenciado en Actuarial por la Universidad Anáhuac, cuenta con estudios de postgrado en Finanzas en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y una Maestría en Administración de Empresas (MBA) en el E.S.A.D.E. Barcelona, España.</li> </ul>
Don Everardo Elizondo Almaguer	Propietario Independiente	Abril de 2010	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es el Fundador y Director de la Escuela de Graduados de la Facultad de Economía de la Universidad Autónoma de Nuevo León. Es Catedrático de Finanzas Internacionales de la EGADE, Business School, ITESM.</li> <li>• Ocupó la Dirección de Estudios Económicos del Grupo Industrial Alfa (hoy Grupo Alfa).</li> <li>• Fundó la Consultoría Index, Economía Aplicada S.A.</li> <li>• Fue Subgobernador del Banco de México.</li> <li>• Es miembro del Consejo de Administración de varias empresas.</li> <li>• Es Licenciado en Economía por la Universidad de Nuevo León y cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Wisconsin-Madison.</li> </ul>
Doña Patricia Armendáriz Guerra	Propietario Independiente	Abril de 2009	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Directora General de Financiera Sustentable, Directora Asociada del Banco de Pagos Internacionales y Socia Directora y Fundadora de Valores Financieros.</li> <li>• Fue asesora del Presidente Vitalicio del Consejo de GFNorte, Don Roberto González Barrera, y</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Directora de Proyectos Especiales de la misma Institución.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Se ha desempeñado como Asesora del Secretario de Hacienda y Crédito Público y como Vicepresidenta de Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.</li> <li>• Es Actuario Matemático de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), cuenta con una Maestría en Economía por la misma Institución, así como con un Doctorado en Economía de la Universidad de Columbia.</li> </ul>
Don Héctor Reyes-Retana y Dahl	Propietario Independiente	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Miembro del Consejo del Banco del Ahorro Nacional (Bansefi).</li> <li>• Fundó el organismo paraestatal “ProMéxico, Inversión y Comercio” en la Secretaría de Economía.</li> <li>• Fungió como Director General de Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C (Bancomext), como Director General de Banca Confía y como Director de Operaciones Internacionales en el Banco de México (Banxico).</li> <li>• Fue Director General de Grupo Financiero Mifel y de Banca Mifel y ocupó la Vicepresidencia en la Asociación de Banqueros de México</li> <li>• Es Ingeniero Industrial por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas en Cornell University.</li> </ul>
Don Juan Carlos Braniff Hierro	Propietario Independiente	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración de Corporación GEO, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Capital I, Fondos de Inversión Inmobiliaria.</li> <li>• Es Miembro del Consejo de Administración de Maxcom y Afore XXI Banorte.</li> <li>• En Grupo Financiero BBVA Bancomer fue Vicepresidente del Consejo, Presidente del Consejo de Seguros, Pensiones, Afore, Bancomer y Miembro de los Comités de Crédito, Riesgos y Auditoría. También ha participado como miembro del Consejo de Administración y Comités en compañías como: Fomento Económico Mexicano (FEMSA), Coca Cola Femsa (KOF), Aeroméxico, Maizoro, Hoteles Presidente Intercontinental y El Paso Corp., entre otros.</li> </ul>
Don Armando Garza Sada	Propietario Independiente	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración de Alfa.</li> <li>• Participa en los Consejos de las siguientes empresas e instituciones: Banco de México Consejo Regional, Femsa, Frisa, Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM), Lamosa, Liverpool, Proeza, Consejo Consultivo de la Escuela de Negocios de la Universidad de Stanford y es miembro del</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Consejo de la Universidad de Stanford.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Graduado del Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas en la Escuela de Negocios de la Universidad de Stanford.</li> </ul>
Don Alfredo Elías Ayub	Propietario Independiente	Abril de 2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se desempeñó como Director General de la Comisión Federal de Electricidad (CFE), Director General de Aeropuertos y Servicios Auxiliares (ASA) y ocupó varios cargos dentro de la Secretaría de Energía y Minería.</li> <li>• Fue miembro de los Consejos de Ex Alumnos de la Escuela de Negocios de la Universidad de Harvard, Nacional Financiera, Multibanco Mercantil de México y Banco Internacional.</li> <li>• Se desempeñó como Presidente del Consejo del Instituto Mexicano de Investigaciones Eléctricas y de la Fundación Harvard en México.</li> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración de Promociones Metropolis S.A de C.V. y es miembro del consejo de Iberdrola USA y Rotoplas.</li> <li>• Es Ingeniero Civil de la Universidad Anáhuac y cuenta con un Maestría en Administración de Empresas en la Escuela de Negocios de la Universidad de Harvard.</li> </ul>
Don Adrián Sada Cueva	Propietario Independiente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General Ejecutivo y miembro del Consejo de Administración de Vitro S.A.B. de C.V. y ha tenido a su cargo diversas Direcciones dentro del mismo grupo industrial.</li> <li>• Es miembro de los consejos de la Confederación Patronal de la República Mexicana (Coparmex), Comegua, Club Industrial de Monterrey, de la Universidad de Monterrey y del Consejo Directivo de la Cámara de la Industria de Transformación (CAINTRA).</li> <li>• Es Licenciado en Negocios del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con una Maestría en Negocios en la Universidad de Stanford.</li> </ul>
Don Alejandro Burillo Azcárraga	Propietario Independiente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Pegaso.</li> <li>• Ha participado como socio mayoritario y estratégico en: Ixe Banco, Laredo National Bank, Telefónica Movistar, Club de Fútbol Atlante, entre otras. También ha participado como miembro independiente del Consejo de Administración de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A.</li> </ul>
Don José Antonio Chedraui Eguía	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Grupo Comercial Chedraui.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director Comercial y luego como Director General de Comercial en Las Galas.</li> <li>• Participa en la Fundación Chedraui, Young Presidents' Organization y México Nuevo.</li> <li>• Es Licenciado en Contaduría y Finanzas por la</li> </ul>



NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			Universidad Anáhuac
Don Alfonso de Angoitia Noriega	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Vicepresidente Ejecutivo y Presidente del Comité de Finanzas de Grupo Televisa, S.A.B., ha sido miembro del Consejo y del Comité Ejecutivo así como Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas de la misma empresa.</li> <li>• Es miembro del Consejo de Administración de Empresas Cablevisión, S.A. de C.V., Innova, S. de R.L. de C.V. (Sky), Cablemás Telecomunicaciones, S.A. de C.V., Operbes, S.A. de C.V. (Bestel), Televisión Internacional, S.A. de C.V. y Grupo Axo, S.A.P.I. de C.V., así como de The Americas Society.</li> <li>• Fue socio fundador de la firma de abogados Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C.</li> <li>• Fue miembro del Consejo de Grupo Modelo, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Es Licenciado en Derecho egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM).</li> </ul>
Doña Graciela González Moreno	Suplente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Contador Privado por la Universidad Labastida de Monterrey, N.L. Desde septiembre de 1988 a 2010 participó como socia fundadora y miembro del Consejo de Administración de Asociación Gilberto, A.C., siendo Vicepresidenta de 2007 a 2010. Es hija de Don Roberto González Barrera, hermana de Doña Bertha González Moreno, Don Juan González Moreno y Don Roberto González Moreno.</li> </ul>
Don Juan Antonio González Marcos	Suplente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente de Maranello Magnate, LLC</li> <li>• Fue Director de Proyectos de Mercadotecnia en Misión Food.</li> <li>• Es Licenciado en Producción de Audio del SAE Institute of Melbourne.</li> <li>• Es Licenciado de Bellas Artes, Mercadeo de University of North Texas.</li> </ul>
Don José María Garza Treviño	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actualmente es Presidente del Grupo Garza Ponce.</li> <li>• Ha participado como miembro del Consejo de Administración en Grupo Financiero BITAL, Finanzas Monterrey, Banca Afirme, Banca Confía-Abaco Grupo Financiero.</li> <li>• Fungió como Vicepresidente en el Consejo Patronal de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción y de la Asociación Mexicana de Parques Industriales (A.M.P.I.P.), como Consejero en COPARMEX y en la Cámara de Propietarios de Bienes Raíces y como Presidente de Ingenieros Civiles Ex a Tec.</li> <li>• Participó en los Consejos Consultivos de HSBC Noreste, BBVA Noreste y NAFINSA.</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Don Robert William Chandler Edwards	Suplente Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es socio de Sánchez DeVanny Eseverri, S.C. desde 1991.</li> <li>• Es miembro del Consejo Directivo de Banco de Bajío, S.A.</li> <li>• Ha sido funcionario de diversas entidades financieras como Chase Manhattan Bank, Banco Mercantil Agrícola de Caracas, Banco de Comercio de Bogotá y Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Participó en los Consejos de Administración de Banco del Centro, S.A., Banpaís, S.A. y de Cydsa, S.A.</li> </ul>
Don Alberto Halabe Hamui	Suplente Independiente	Abril del 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Subdirector General de Inmobiliaria IHM S.A. de C.V. desde el 2007, de Comercializadora de Viviendas Albatros S.A. de C.V. y de Nueva Imagen Construcciones S.A. de C.V.</li> <li>• Es parte del Comité de Administración y de Operaciones de St Regis México y del Consejo Metropolitano Banorte, asimismo, participó en el Consejo de Administración de la Microfinanciera Finsol.</li> </ul>
Don Roberto Kelleher Vales	Suplente Independiente	Abril del 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actualmente, es Accionista, Vicepresidente y CEO de Inmobilia Desarrollos.</li> <li>• Fungió como Consejero y Presidente de la Asociación Nacional de Distribuidores Volkswagen y fue Consejero de la Asociación Mexicana de Distribuidores de autos.</li> </ul>
Don Manuel Aznar Nicolin	Suplente Independiente	Marzo del 2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Socio del Despacho Kuri Breña, Sánchez Ugarte y Aznar, S.C.</li> <li>• Es Licenciado en Derecho egresado de la Escuela Libre de Derecho de la Ciudad de México.</li> </ul>
Don Guillermo Mascareñas Milmo	Suplente Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director Asociado de Alpha Patrimonial, S.A. de C.V.</li> <li>• Fue Consejero de Grupo Pegaso, Grupo Televisa y Casa de Bolsa Inverlat.</li> </ul>
Don Ramón A. Leal Chapa	Suplente Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director de Tesorería de Alfa Corporativo.</li> <li>• Desempeñó diversas funciones ejecutivas en Pulsar, Vector Casa de Bolsa y Violy &amp; Partners.</li> </ul>
Don Isaac Becker Kabacnik	Suplente Independiente	Abril del 2002	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente de Becker e Hijos, S.A. de C.V. y de Becketel, S.A. de C.V.</li> <li>• Es Ingeniero Civil por la Universidad Nacional Autónoma de México.</li> </ul>
Don Eduardo Livas Cantú	Suplente Independiente	Abril de 1999	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Asesor Financiero Independiente.</li> <li>• Forma parte del Consejo de Administración de Gruma S.A. de C.V. y Gimsa S.A. de C.V.</li> <li>• Fue miembro del Comité Ejecutivo de Gruma S.A. de C.V. y Director General Corporativo de Gruma S.A. de C.V. y Gimsa S.A. de C.V.</li> </ul>
Don Javier Braun Burillo	Suplente Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director de Operaciones y miembro del Consejo de Administración de Grupo Pegaso.</li> <li>• Fungió como Director General de Pegaso Banda Ancha.</li> <li>• Es Licenciado en Ciencias Económicas egresado</li> </ul>



NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			de la Universidad Iberoamericana. Cuenta con un MBA de la UCLA Anderson School of Management.
Don Rafael Contreras Grosskelwing	Suplente Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director de Administración y Finanzas de Grupo Comercial Chedraui, S.A. de C.V.</li> <li>• Miembro del Consejo Consultivo de Banco Nacional de México, S.A.</li> <li>• Es Ingeniero Industrial egresado de la Universidad Panamericana.</li> </ul>
Doña Guadalupe Phillips Margain	Suplente Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Vicepresidente de Finanzas y Riesgos de Grupo Televisa, S.A.B.</li> <li>• Forma parte de los Consejos de Administración de Más Fondos, S.A. de C.V., Grupo Televisa, S.A.B., Evercore Casa de Bolsa, S.A. e Innova, S. de R.L. de C.V.</li> <li>• Es Licenciada en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Cuenta con una Maestría y Doctorado por Tufts University.</li> </ul>

Nota: Don Miguel Alemán Magnani y Don Lorenzo Lazo Margain presentaron respectivamente sus renuncias a los cargos como Consejero Propietario Independiente y Consejero Suplente Independiente de GFNorte y Banorte el 23 de julio de 2015.

## II. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibidas durante el año 2015 por los principales funcionarios de BANORTE ascendió aproximadamente a \$174.2 millones de pesos.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2015:**

El esquema para las áreas de negocio contempla la evaluación del cumplimiento presupuestal de la utilidad directa de su unidad, así como la evaluación del desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante. Adicionalmente se aplica para ciertas áreas una evaluación del riesgo operativo a través de revisiones periódicas de las áreas de Control, con la cual se ajusta el bono. Así mismo, para un grupo de directivos se tiene establecida una mecánica de revisión en función de riesgo y cumplimiento con base en la cual se determina la elegibilidad para recibir la compensación variable diferida.

Para el personal elegible de las áreas de staff se evalúa el cumplimiento presupuestal de la utilidad institucional y el desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante.

Para la alta dirección el bono correspondiente al ejercicio se cubre en un 60% y el restante 40% se cubre en tres anualidades de 13%, 13% y 14% respectivamente.

- **Plan de Incentivos a Largo Plazo para Banorte:**

Plan de Acciones:

El esquema de incentivos a largo plazo consiste en asignar a los funcionarios designados por el Comité de Asignaciones, un paquete accionario a través de un fideicomiso, teniendo derecho al 100% en un plazo de hasta 4 años. Los participantes tendrán el derecho a ejercer un porcentaje del paquete cada año, recibiendo las acciones en su cuenta patrimonial.

- **Vacaciones:** De 10 a 30 días hábiles según la antigüedad.
- **Aguinaldo:** El equivalente a 42 días de sueldo.
- **Fondo de Ahorro:** La empresa aporta una cantidad igual al ahorro del empleado, siendo lo máximo el 13% del sueldo mensual con los topes legales establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- **Servicio Médico: Esquema Tradicional:** Servicios médicos a través de Instituciones especializadas reconocidas, obteniendo eficiencias en servicio y costo. **Esquema Salud Total:** Cobertura médica mediante la administración de una póliza de Gastos Médicos Mayores.
- **Seguro de Vida:** En caso de fallecimiento o incapacidad total, se otorga un seguro de vida cuya suma asegurada asciende a 36 meses de sueldo. En caso de muerte accidental comprobada por la aseguradora, la indemnización sería doble.
- **Pensión y Jubilación:** La institución cuenta con dos tipos de planes, uno de beneficio definido (Tradicional y Especial) y otro de contribución definida (Asegura Tu Futuro).

**Asegura Tu Futuro:** Instituido a partir del 1 de enero de 2001. Es un plan de contribución definida, el cual es un porcentaje de ahorro individual que el empleado y Banorte realiza para constituir el fondo para el retiro de cada empleado hasta la fecha de la terminación de la relación laboral. Este plan parte de una “aportación inicial individual” (sólo para los empleados que ingresaron antes del 1 de enero de 2001) que son los beneficios de pensión por servicios pasados acumulados a la fecha. La aportación máxima mensual es del 10% del sueldo bruto nominal (5% del empleado y 5% de la empresa). El importe total acumulado por Banorte, para planes de pensiones, retiro o similares, para sus principales funcionarios asciende a \$55.8 millones de pesos.

### **III. EMISIÓN O AUTORIZACIÓN DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES ESPECIALES**

Durante el año 2015 Banorte no aplicó ningún criterio o registro contable especial.

## IV. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA

Calificación de la cartera crediticia consolidada con Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015:

Para más información y detalle, véase la Nota 11 “Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios” de los Estados Financieros Básicos Dictaminados.

Categoría de riesgo	Importe cartera crediticia	2015					Total
		Reservas preventivas necesarias					
		Cartera comercial			Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	
Empresas	Gobiernos	Entidades Financieras					
Cartera exceptuada	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
Riesgo A1	401,983	756	379	168	368	139	1,810
Riesgo A2	64,159	272	238	4	371	43	928
Riesgo B1	22,488	109	87	1	547	9	753
Riesgo B2	20,974	78	32	0	723	18	851
Riesgo B3	12,628	236	1	3	345	11	596
Riesgo C1	6,019	111	0	1	270	42	424
Riesgo C2	5,029	91	0	2	521	68	682
Riesgo D	12,252	3,021	0	0	1,582	295	4,898
Riesgo E	3,549	823	0	0	1,289	77	2,189
Sin calificar	(48)						
	\$549,033	\$5,497	737	179	6,016	702	13,131
<b>Menos: Reservas constituidas</b>							13,334
<b>Complemento de reservas</b>							<b>203</b>

Millones de pesos.

- La calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2015.
- El saldo de la cartera total base de calificación incluye los montos por Aavales Otorgados y Compromisos Crediticios, los cuales se registran en cuentas de orden.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas de calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV.
- El complemento de reservas para el 31 de diciembre de 2015 asciende a \$203 millones de pesos, manteniéndose los excedentes con base a las reservas propias de la cartera de Banorte para reservar al 100% los intereses vencidos y otras reservas para riesgos operativos (buró de crédito), que al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$163 y \$40 millones, respectivamente.

## V. INDICADORES FINANCIEROS

✓ Conforme a lo establecido en las normas contables, no es necesaria la re-expresión de los estados financieros a partir de enero 2008.

	2015	2014	2013
Cartera Vencida	11,634	13,912	13,317
Cartera total de créditos	521,227	477,697	433,147
<b>ÍNDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>2.23%</b>	<b>2.91%</b>	<b>3.07%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,334	14,718	13,765
Cartera vencida	11,634	13,912	13,317
<b>ÍNDICE DE COBERTURA</b>	<b>114.61%</b>	<b>105.79%</b>	<b>103.36%</b>
Gastos de administración y promoción	28,035	27,037	25,766
Activo total al cierre	917,610	874,908	787,916
Activo total promedio anual	918,399	850,932	777,593
<b>EFICIENCIA OPERATIVA</b>	<b>3.05%</b>	<b>3.18%</b>	<b>3.31%</b>
Utilidad neta	13,518	11,936	12,122
Capital Contable al cierre	102,583	94,791	77,926
Capital contable promedio anual	98,886	86,990	72,687
<b>ROE</b>	<b>13.67%</b>	<b>13.72%</b>	<b>16.68%</b>
Utilidad Neta	13,518	11,936	12,122
Activo total promedio anual	918,399	850,932	777,593
<b>ROA</b>	<b>1.47%</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.56%</b>
Activos líquidos	310,694	323,611	265,026
Pasivos líquidos	358,603	310,982	268,153
<b>LIQUIDEZ</b>	<b>86.64%</b>	<b>104.06%</b>	<b>98.83%</b>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	30,031	27,483	25,897
Activos productivos promedio anual	851,417	790,173	724,637
<b>MIN (Ajustado por riesgo)</b>	<b>3.53%</b>	<b>3.48%</b>	<b>3.57%</b>

Millones de pesos.



**ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO**

	Dic-15	Dic-14	Dic-13	Clasif. al 31-Dic-15
Capital neto	80,509	77,996	69,619	
Activos en riesgo crédito	398,908	359,318	338,045	
Activos en riesgo mercado	80,392	93,827	70,890	
Activos en riesgo por riesgo operacional	72,342	57,911	51,393	
Activos en riesgo por faltantes de capital en filiales del exterior	0	0	0	
Activos totales en riesgo	\$551,642	\$511,057	\$460,328	
<b>Capital Neto / Activos en riesgo crédito</b>	<b>20.2%</b>	<b>21.7%</b>	<b>20.6%</b>	
<b>Capital Neto / Activos totales en riesgo</b>	<b>14.6%</b>	<b>15.3%</b>	<b>15.1%</b>	<b>Categoría I</b>

Millones de pesos.

---

## **VI. PERSONAS RESPONSABLES**

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Mercantil del Norte, S. A. contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Act. José Marcos Ramírez Miguel  
Director General

Ing. Rafael Arana de la Garza  
Director General de Operaciones, Administración y Finanzas

C.P. Isaías Velázquez González  
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo  
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

## **VII. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS**

Los Estados Financieros Básicos Dictaminados y este reporte, se encuentran disponibles en el portal de Banorte ([www.banorte.com](http://www.banorte.com)) en el apartado de Relación con Inversionistas / Estados Financieros / Banco Mercantil del Norte / Informes Anuales.

## **VIII. SISTEMA DE REMUNERACIÓN**

La información relativa al Sistema de Remuneración se encuentra disponible en el portal de Banorte ([www.banorte.com](http://www.banorte.com)) en el apartado de Relación con Inversionistas / Grupo Financiero Banorte / Sistema de Remuneración.