



Reporte Anual 2020

**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
12 de octubre del 2020.

ÍNDICE

	Pág.
I. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	3
II. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES.....	13
III. EMISIÓN O AUTORIZACIÓN DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES ESPECIALES.....	15
IV. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA.....	19
A) NOTAS COVID.....	20
V. INDICADORES FINANCIEROS	22
VI. PERSONAS RESPONSABLES	24
VII. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS.....	25
VIII. SISTEMA DE REMUNERACION.....	25

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 2020. De conformidad con lo siguiente:

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"> • Es Vicepresidente del Consejo de Administración en Gruma. • Es miembro del Consejo de Administración de la Bolsa Mexicana de Valores. • Es miembro Independiente del Consejo de Administración de Televisa, • Es Presidente del Consejo de Administración de Cerrey. • Es Director General de Grupo Hermes. • Fue Director General de Grupo Financiero Interacciones, de Interacciones Casa de Bolsa. • Fue Director General Adjunto de Grupo Financiero Banorte. • Es Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Universidad Iberoamericana.
Don Juan Antonio González Moreno	Propietario	Abril de 2004	<ul style="list-style-type: none"> • Es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Gruma y Gimsa. • 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. • Es Licenciado en Administración de

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Don David Juan Villarreal Montemayor	Propietario	Octubre de 1993	<p>Empresas por la Universidad Regiomontana, y cuenta con un MBA por la Universidad de San Diego California.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es Director General y accionista mayoritario de Artefactos Laminados, S.A. de C.V. • Es Presidente del Consejo de Administración y Director General Adjunto de Inmobiliaria Montevi, S.A. de C.V. y de Inmobiliaria Monyor S.A. de C.V. • Es Consejero Consultivo Regional de Banco Nacional de México, S.A. (Banamex) y Consejero Financiero y Desarrollador de Negocios en SISMEX, Sistemas Mexicanos, S.A. de C.V. • 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, además de haber participado en el programa de Alta Dirección del Instituto Panamericano de Alta Dirección (IPADE).
Don José Marcos Ramírez Miguel	Propietario	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director General de Grupo Financiero Banorte y Banco Mercantil del Norte. • Se ha desempeñado como Director General de Banca Mayorista y como Director General Corporativo dentro de Grupo Financiero Banorte. • 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 México, fundó Finventia y fue consultor interdisciplinario en Peat Marwick México. • 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. • Es Licenciado en Actuaría por la Universidad Anáhuac, cuenta con estudios de postgrado en Finanzas en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y un MBA en el E.S.A.D.E. Barcelona, España.
Don Carlos de la Isla Corry	Propietario	Abril de 2016	<ul style="list-style-type: none"> • Fue Director General de Administración de Riesgos y Crédito de GFNorte. • Fue Director de Administración y Finanzas de Grupo Hermes de 2003 a 2014, siendo responsable del corporativo industrial, incluyendo también el turístico, de transporte, de construcción y de operación

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>de concesiones. Fue miembro del Consejo de Administración del Grupo Industrial.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fue miembro del Consejo de Administración de las empresas de Grupo Financiero Interacciones. • Se desempeñó como Presidente del Comité de Crédito de Banco Interacciones y en el Grupo Financiero Interacciones como Presidente del Comité de Riesgos y como miembro de los Comités de Auditoría, Remuneraciones y de Prácticas Societarias. • Es Ingeniero en Electrónica y Sistemas Digitales por la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas (MBA) por la Universidad de Texas en Austin.
Don Everardo Elizondo Almaguer	Propietario Independiente	Abril de 2010	<ul style="list-style-type: none"> • Es miembro independiente del Consejo de Administración de Compañía Minera Autlán. • Es miembro independiente del Consejo de Administración de Cemex. • Es miembro independiente del Consejo de Administración de Gruma. • Fue Fundador y primer 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. • Ocupó la Dirección de Estudios Económicos del Grupo Industrial Alfa (hoy Grupo Alfa). • Fundó la Consultoría Index, Economía Aplicada S.A. • Fue Subgobernador del Banco de México. • Es Licenciado en Economía por la Universidad de Nuevo León, cuenta con una Maestría y es candidato al grado de Doctor en Economía, por la Universidad de Wisconsin-Madison.
Doña Carmen Patricia Armendáriz Guerra	Propietario Independiente	Abril de 2009	<ul style="list-style-type: none"> • Es Directora General de Financiera Sustentable, Directora Asociada del Banco de Pagos Internacionales y Socia Directora y Fundadora de Valores Financieros. • Fue asesora del Presidente Vitalicio del Consejo de GFNorte, Don Roberto González Barrera, y Directora de Proyectos Especiales de la misma Institución. • 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. • Ha sido consultora internacional en crisis

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>bancarias, profesor de Economía del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y autora de numerosas publicaciones académicas y especializadas en Banca y Macroeconomía.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.
Don Héctor Federico Reyes-Retana y Dahl	Propietario Independiente	Julio de 2011	<ul style="list-style-type: none"> • Fue Miembro del Consejo del Banco del Ahorro Nacional (Bansefi). • Fundó el organismo paraestatal “ProMéxico, Inversión y Comercio” en la Secretaría de Economía. • 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 Banxico. • Fue Director General de Grupo Financiero Mifel y de Banca Mifel, ocupó el cargo de Primer Vicepresidente de la Asociación Mexicana de Bancos y la Vicepresidencia en la Asociación de Banqueros de México. • Se graduó como Ingeniero Industrial por la Universidad Iberoamericana y obtuvo un MBA en Cornell University.
Don Alfredo Elías Ayub	Propietario Independiente	Abril de 2012	<ul style="list-style-type: none"> • Es Presidente del Consejo de Administración de Promociones Metropolis S.A de C.V. y es miembro del consejo de Iberdrola USA y Rotoplas. • 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 Minas e Industria Paraestatal. • 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. • Se desempeñó como Presidente del Consejo del Instituto Mexicano de Investigaciones Eléctricas y de la Fundación Harvard en México. • Es Ingeniero Civil de la Universidad Anáhuac y cuenta con un MBA en la Escuela de Negocios de la Universidad de Harvard.

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Don Adrián Sada Cueva	Propietario Independiente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Es miembro de los consejos de Comegua, Club Industrial de Monterrey, de la Universidad de Monterrey y del Consejo Directivo de la Cámara de la Industria de Transformación (CAINTRA) y del Consejo Regional Norte de GFNorte. • Es Licenciado en Administración de Empresas del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con un MBA en la Universidad de Stanford.
Don David Peñaloza Alanís	Propietario Independiente	Abril de 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director General y Presidente del Consejo de Administración de Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. (PINFRA), • Trabajó en Société Générale, GBM y Serfin. • Es Licenciado en Contaduría Pública de la Universidad Anáhuac y cuenta con un Posgrado en Administración de Empresas de la Universidad de Harvard.
Don José Antonio Chedraui Eguía	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director General de Grupo Comercial Chedraui. • Se ha desempeñado como Director Comercial y luego como Director General de Comercial en Las Galas. • Participa en la Fundación Chedraui, Young Presidents' Organization y México Nuevo. • Es Licenciado en Contaduría y Finanzas por la Universidad Anáhuac
Don Alfonso de Angoit�a Noriega	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> • Es Copresidente Ejecutivo y Presidente del Comité de Finanzas de Grupo Televisa, S.A.B. de C.V., ha sido miembro del Consejo y del Comité Ejecutivo, así como Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas de la misma empresa. • Es miembro del Consejo de Administración de Empresas Cablevisión, S.A. de C.V., Innova, S. de R.L. de C.V. (Sky), Cablem�s 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. • Es Presidente del Patronato de Fundación Kardias y miembro de la Fundación UNAM y de la Fundación Mexicana para la Salud. • Fue socio fundador de la firma de abogados

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fue miembro del Consejo de Grupo Modelo, S.A.B. de C.V. y de The American School Foundation. • Es Licenciado en Derecho egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM).
Don Thomas S. Heather Rodríguez	Propietario Independiente	Abril de 2016	<ul style="list-style-type: none"> • Es socio de Creel García-Cuellar, Auza y Enriquez, S.C. y se especializa en financiamiento externo, reestructuraciones y colocación de valores. • Es Asesor Jurídico del Consejo Coordinador Empresarial (CCE) y es miembro permanente del Comité encargado de la redacción del Código de Mejores Prácticas Corporativas de este Consejo. • Es miembro del Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias (CAPS) de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.; Consejero Independiente y Presidente del CAPS de Gruma, S.A.B. de C.V. y Grupo Industrial Maseca, S.A.B. de C.V. • Es Abogado por la Escuela Libre de Derecho, con el grado de Maestro por la Universidad de Texas (Austin) – “Master o Comparative Jurisprudence- Financial Law”. Asimismo, cuenta con diversos diplomados de la Universidad Panamericana, Universidad Nacional Autónoma de México y la Universidad de Nueva York.
Doña Graciela González Moreno	Suplente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> • Es Contador Privado por la Universidad Labastida de Monterrey, N.L. • Fue contadora en la fábrica de aire acondicionado Trane-Realven en Monterrey de 1967 a 1970. • 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.
Don Juan Antonio González Marcos	Suplente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> • Fue Director de Proyectos de Mercadotecnia en Misión Foods. • Es Licenciado en Producción de Audio del SAE Institute of Melbourne y Licenciado de Bellas Artes por la University of North Texas y cuenta con una Maestría en Bellas Artes por la University of Texas en Dallas.
Don Alberto Halabe Hamui	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> • Es Subdirector General de Inmobiliaria IHM S.A. de C.V. y Director de Comercializadora de Viviendas Albatros S.A. de C.V. y de Nueva Imagen Construcciones S.A. de C.V. • Es parte del Comité de Administración y de

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Operaciones de St Regis México, asimismo, participó en el Consejo de Administración de la Micro Financiera Finsol.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), y con estudios de postgrado en el Programa en Dirección de Empresas Constructoras e Inmobiliarias en el mismo Instituto.
Don Gerardo Salazar Viezca	Suplente	Abril 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director General de Administración de Riesgos y Crédito de GFNorte. • Fue Director General de Banco Interacciones de 2004 a 2018 y Director Corporativo de Administración de Riesgos de Grupo Financiero interacciones de 2002 a 2004. • Ocupó las direcciones de Banca Corporativa tanto en Bancomer como en BBVA-Bancomer. • Es Licenciado en Economía por la Universidad Iberoamericana. • Ha destacado en el plano académico como catedrático y por estudios de posgrado que abarcan doctorado, maestrías y especializaciones en materia de Economía, Administración de Empresas, Finanzas y Ciencias Sociales; en instituciones como el Tec de Monterrey, la UIA (de la cual fue Director del Departamento de Economía), el ITAM, Harvard University y el New York Institute of Finance. • Ha sido galardonado con becas de diferentes Consejos y Fundaciones como Conacyt y Fulbright. En materia de Gobierno Corporativo está certificado por la National Association of Corporate Directors (NACD) y por el Consorcio de Directores (Consejeros) de las Universidades de Stanford, Chicago y Darmouth.
Don Alberto Pérez-Jácome Friscione	Suplente	Abril 2020	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director General de Hermes Infraestructura, S.A. de C.V., empresa que resultó en el 2012 de la fusión de Hermes Construcción, S.A. de C. V., Hermes Concesiones, S.A. de C.V. y Hermes Operación, S.A. de C.V. • Fue Director General de Hermes Construcción, S.A. de C.V. de 2010 a 2012. • Fue Director Ejecutivo de Hermes Corporativo, S.A. de C.V. de 2006 a 2010. • Fungió como Ministro en la Representación Permanente de México en la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) de 2003 a 2005. • Es Ingeniero Industrial con Honores por la

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			Universidad Iberoamericana, Maestro en Negocios por el Instituto Tecnológico de Massachussets y Maestro en Administración Pública por la Universidad de Harvard (Fulbright).
Don Diego Martínez Rueda-Chapital	Suplente Independiente	Abril 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Es Socio del Despacho de Abogados DLA Piper México, S.C., donde practica en materia de Derecho Corporativo con énfasis en la Banca y los Mercados de Capitales. • Tiene amplia experiencia en fusiones y adquisiciones y en bienes raíces especialmente en las ramas de Turismo, Industrial y de Vivienda. • Fue Socio en el despacho Cervantes Sainz. • Fue Director de Proyectos Bursátiles en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. • Es Licenciado en Derecho por la Universidad Panamericana y cuenta con una Maestría en Derecho por la Universidad de Georgetown con especialización en banca, valores y regulación de entidades financieras.
Don Roberto Kelleher Vales	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> • Es Presidente y socio de agencias distribuidoras de las marcas Volkswagen, Seat, y Audi, así como de una empresa llantera en la ciudad de Mérida. • Es Accionista y Vicepresidente de Inmobilia Desarrollos. • Fungió como Consejero y Presidente de la Asociación Nacional de Distribuidores Volkswagen y fue Consejero de la Asociación Mexicana de Distribuidores de autos. • Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con varias especialidades financieras y de administración en la misma institución, así como un diplomado en Alta Dirección de Empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección (IPADE).
Don Clemente Ismael Reyes Retana Valdés	Suplente Independiente	Abril de 2017	<ul style="list-style-type: none"> • Es Socio Director de la firma Reyes Retana Consultores, S.C. a partir de febrero de 2008. • Fue Director de Administración y Finanzas (1992 a 1994) y Director General Adjunto (1994 a 2008) en Invex Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. • Es Licenciado en Actuaría por la Universidad Nacional Autónoma de México.
Don Isaac Becker Kabacnik	Suplente Independiente	Abril de 2002	<ul style="list-style-type: none"> • Es Presidente de la empresa joyera Becker e Hijos, S.A. de C.V. y de la empresa textil Bectel, S.A. de C.V.

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<ul style="list-style-type: none"> • Fue miembro del Consejo de Administración de Multibanco Mercantil de México. Participó como socio activo en Compañía de Seguros Atlántida Multiba S.A. y como miembro de su Comité Ejecutivo. • Fue miembro del Consejo de Administración de la Empresa Multifac, S.A. de C.V., asimismo, fungió como Consejero de la Empresa Value Casa de Bolsa S.A., y fue miembro de la mesa directiva de la asociación de Joyeros de México A.C. • Es Ingeniero Civil por la Universidad Nacional Autónoma de México.
Don José María Garza Treviño	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> • Actualmente es Presidente del Grupo Garza Ponce. • Ha participado como miembro del Consejo de Administración en Grupo Financiero BITAL, Finanzas Monterrey, Banca Afirme, Banca Confía- Abaco Grupo Financiero. • 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. • Ingeniero Civil por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con un MBA por la misma institución.
Don Carlos Césarman Kolteniuk	Suplente Independiente	Abril de 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Es Consejero, Director de Finanzas y Director de Relación con Inversionistas de Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. (PINFRA). • Trabajó en Industrias Campos Hermanos. • Fundó Inovamed, una empresa de administración dedicada al sector salud. • Es Licenciado en Economía por la Universidad Anáhuac y es catedrático del Departamento de Administración de Empresas y Economía de la Universidad Iberoamericana.
Don Humberto Tafolla Núñez	Suplente Independiente	Abril de 2018	<ul style="list-style-type: none"> • Es Director de Administración y Finanzas de Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V. • Cuenta con más de 20 años de experiencia en áreas financieras. • Ocupó por 8 años la Dirección de Finanzas de Industrias Mabe. • Es Licenciado en Administración de Empresas egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), tiene un

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Diplomado en Finanzas Corporativas por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con un Posgrado en Administración y Gestión de Negocios por el Instituto de Empresas (IE) de Madrid.</p>
Doña Guadalupe Phillips Margain	Suplente Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> • Es Directora General en ICA y anteriormente dentro de la misma compañía se desempeñó como de Directora de Reestructura. • Forma parte de los Consejos de Administración de Más Fondos, S.A. de C.V., Grupo Televisa, S.A.B. de C.V., Evercore Casa de Bolsa, S.A. e Innova, S. de R.L. de C.V. • Fue Vicepresidente y Directora de Finanzas y Riesgos y Directora de Administración de Riesgos en Grupo Televisa, asimismo, desempeño cargos como Subdirectora de Intermediarios Financieros Extranjeros en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y Directora de Finanzas en Empresas Cablevisión. • Es Licenciada en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Cuenta con una Maestría y Doctorado por Tufts University.
Don Ricardo Maldonado Yáñez	Suplente Independiente	Abril de 2016	<ul style="list-style-type: none"> • Es Socio del Despacho de Abogados Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C. desde 1999. • Es miembro del Consejo de Administración de diversas empresas, como: Biossman Group, Endeavor México y Seadrill Couragious, así como Secretario del Consejo de Administración de empresas como: Grupo Televisa, Consorcio Ara, Controladora Vuela Compañía de Aviación (Volaris) y Empresas Cablevisión. • Fue Asociado del Despacho de Abogados, White & Case, Oficina de Nueva York de 1993 a 1995. • Es Licenciado en Derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y cuenta con una Maestría en Derecho por la Escuela de Derecho de la Universidad de Chicago.

II. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibidas durante el año 2020 por los principales funcionarios de BANORTE ascendió aproximadamente a \$293.0 millones de pesos.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2020:**

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 por año, según la antigüedad del empleado.
- **Prima Vacacional:** De 8 a 23 días de sueldo a pagar en cada aniversario del empleado, según su 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 la empresa (Banorte) realizan para constituir el fondo para el retiro de cada empleado hasta la fecha de terminación de la relación laboral. Este plan parte de una “aportación inicial individual” (solo para los empleados que ingresaron antes del 1 de enero de 2001), la cual corresponde a los beneficios de pensión por servicios pasados acumulados a la fecha de creación del plan. 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 en el plan Asegura tu Futuro para sus principales funcionarios asciende a \$144.6 millones de pesos.

III. EMISIÓN O AUTORIZACIÓN DE CRITERIOS O REGISTROS CONTABLES ESPECIALES

Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado de la Contingencia del COVID-19

Ante el impacto negativo generado en diversas actividades de la economía derivado de la epidemia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en México, la Institución ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se suscriban al programa a partir del 25 de marzo y hasta el 31 de julio de 2020, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de Crédito:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mínimo de la tarjeta por 4 meses, sin afectación en buró de crédito, ni generación de gastos de cobranza o intereses por incumplimiento (moratorios); lo anterior, a partir de que el cliente reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el programa.
- El requerimiento habitual de pago se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de apoyo, es decir, agosto 2020.
- El saldo que se mantenga en la cuenta durante el periodo de apoyo genera intereses ordinarios que se calculan mensualmente, se informan al cliente y no se capitalizan.
- Se pueden realizar pagos en cualquier momento a la tarjeta.
- La tarjeta de crédito inscrita en el programa de apoyo se mantiene disponible para compras y disposiciones de efectivo de acuerdo a las políticas de crédito aplicables y a los términos y condiciones vigentes.

Crédito de Nómina:

- Posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo a la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.
- Al terminar el periodo de apoyo se reanudará el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

Crédito Personal:

- Consiste en posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.

- Al terminar el periodo de apoyo se reanuda el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

Crédito Auto:

- El apoyo consiste en diferir el pago de principal e intereses del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

Crédito Hipotecario:

- El apoyo consiste en diferir el pago del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización.

Crédito PYME:

a) En créditos simples:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (capital e interés) hasta por 4 meses.
- Las mensualidades diferidas se recorren al final del plazo.
- Los créditos que se encuentren por concluir serán ampliados hasta por 4 meses.

b) En créditos Cuenta Corriente:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (intereses) hasta por 4 meses y al mismo tiempo se ampliará el plazo del crédito hasta por 4 meses.
- Los intereses se recorren al final del plazo.

- El realizar el pago total o parcial del capital al final del plazo original del crédito o durante la vida del mismo, no exime al cliente de pagar los intereses diferidos.
- Los créditos que están por concluir tendrán ampliación de plazo de acuerdo a los meses restantes y el pago del capital se recorre a la nueva fecha de vencimiento.
- Durante la ampliación del plazo se deberá cubrir el pago de intereses correspondientes según las obligaciones del contrato de crédito.

En virtud de lo anterior, el 27 de marzo de 2020 mediante oficio P285/2020, el 15 de abril de 2020 mediante oficio P293/2020 y mediante el comunicado del 26 de junio de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”), emitió Criterios Contables Especiales, aplicables a la Institución por el periodo del 28 de febrero de 2020 y hasta el 31 de julio de 2020, mediante los cual autorizó que aquellos créditos vigentes al 28 de febrero de 2020, y los créditos otorgados en marzo de 2020, de acuerdo al párrafo 12 del criterio B-6 “cartera de crédito” (criterio B-6) a los cuales se les difirió el pago del principal e interés conforme al programa, no se consideren como créditos reestructurados en términos de los párrafos 79 y 80, así mismo, en su caso que no les resulte aplicable los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6 según corresponda, y para que los mismos permanezcan como cartera vigente durante el plazo pactado en dicho programa. Por lo tanto, dichos créditos son contemplados como cartera vigente para la determinación de la estimación preventiva.

Adicionalmente, los créditos por los cuales se diferirán sus pagos, no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general como en el estado de resultados por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 31 de diciembre de 2020, se muestran a continuación:

Concepto	Saldos con apoyo COVID	Efectos en cartera y estimación	Saldos sin apoyo COVID
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			
Créditos Comerciales	\$478,318	\$ (564)	\$477,754
Créditos al Consumo	116,478	(773)	115,705
Créditos a la Vivienda	187,736	(1,118)	186,618
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	782,532	(2,455)	780,077
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos Comerciales	2,216	564	2,780
Créditos al Consumo	4,705	773	5,478
Créditos a la Vivienda	1,659	1,118	2,777
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,580	2,455	11,035
CARTERA DE CRÉDITO	791,112	-	791,112
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(19,464)	(731)	(20,195)
CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	771,648	(731)	770,917
TOTAL ACTIVOS	1,262,185	(731)	1,261,454

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (Resultados)	21,864	731	22,595
RESULTADO NETO	20,384	(731)	19,653
TOTAL CAPITAL CONTABLE	135,047	(731)	134,316
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,262,185	(\$731)	1,261,454

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de \$125,647.

IV. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA

Calificación de la Cartera Crediticia Consolidada con Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020:

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

Categoría de riesgo	2020						Total
	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias				Cartera hipotecaria	
		Empresas	Gobierno	Entidades financieras	Cartera de consumo		
Riesgo A1	\$667,967	\$943	\$454	\$68	\$649	\$259	\$2,373
Riesgo A2	46,058	173	162	7	339	33	714
Riesgo B1	31,397	77	54	2	837	17	987
Riesgo B2	10,852	52	23	3	282	19	379
Riesgo B3	19,990	106	335	3	485	12	941
Riesgo C1	11,708	105	101	-	675	53	934
Riesgo C2	10,430	112	135	-	944	140	1,331
Riesgo D	10,376	944	16	-	2,572	397	3,929
Riesgo E	4,377	17	-	-	2,721	88	2,826
Sin Calificar	(1,344)	-	-	-	-	-	-
	\$811,811	\$2,529	\$1,280	\$83	\$9,504	\$1,018	\$14,414
Menos: Reservas Constituidas							\$19,464
Complemento de Reservas*							\$5,050

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 2020.
- El saldo de la cartera total base de calificación incluye los montos por Avales Otorgados y Compromisos Crediticios, los cuales se registran en cuentas de orden.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP y a la metodología establecida por la CNBV. En el caso de las carteras de Consumo Revolvente y Auto Persona Física la Institución califica dichos portafolios mediante metodologías internas con enfoque avanzado, y en el caso de la cartera de Empresas (acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis) mediante una metodología interna con enfoque básico. Dichas metodologías se encuentran autorizadas por la CNBV.
- El complemento de reservas para el 31 de diciembre de 2020 asciende a \$5,050 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 para el piso de la metodología interna de tarjeta de crédito y cartera comercial, que al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$181 y \$513 millones, respectivamente. Adicionalmente dentro del complemento de reservas hay \$4,300 para hacer frente al posible deterioro de la cartera crediticia por la contingencia COVID-19.

A) NOTA COVID

Nota Banco Banorte

Como respuesta al entorno que generó la crisis sanitaria y su consecuencia previsible en el deterioro esperado de los activos bancarios y al panorama incierto de recuperación económica que se vivió a la mitad del año pasado, Banorte decidió participar en 2 frentes para, por un lado, apoyar a los acreditados que tuvieran la necesidad de disminuir las cargas generadas por los créditos adquiridos, y, por otro lado, solidificar su balance ante potenciales afectaciones en los activos crediticios. Para lograr el primer objetivo, se generaron varios programas de apoyo y reestructura internos, que permitieron diferir el pago de principal e intereses a más de 630 mil créditos que fueron acreedores al beneficio que en su mayoría tuvo conclusión recientemente y reporta solamente un 12% con saldo remanente, es decir, el 88% de los créditos adheridos a los programas internos de apoyo, se encuentra pagando de manera regular.

El efecto en el ICAP de los programas especiales es marginal, ya que, en caso de no considerar los Criterios Contables Especiales en el diferimiento de los créditos, el Índice de Capitalización se hubiera posicionado en 20.10% con un Capital Fundamental de 13.85% respecto de las cifras reales de 20.18% de ICAP y 13.90% de C. Fundamental.

En lo que respecta al segundo objetivo, y con la finalidad de fortalecer la estructura del balance Banorte reconoció provisiones adicionales durante el 2T20 y 4T20, las cuales en conjunto totalizaron Ps 7,274 millones; de los cuales, Ps 5,000 millones corresponden a reservas adicionales y Ps 2,274 millones a castigos anticipados en la cartera de los diferentes productos. De los Ps 5,000 millones de reservas adicionales, se ha consumido solamente el 14% durante el 4T20. Es importante resaltar que, de no haberse registrado provisiones anticipadas en el año, el requerimiento de provisiones hubiera sido 3% menor al del 2019 y por consecuencia el MIN ajustado por riesgo que se situó en 4.1%, con una disminución de (89pb), hubiera reflejado 4.4% con cifras recurrentes. En el mismo contexto, la utilidad con cifras recurrentes se hubiera registrado en Ps 35,583 millones en contraste con Ps 30,508 millones registrados al cierre del 2020.

El no considerar el efecto de reservas adicionales en los índices de capital, hubiera aportado 50pbs al ICAP y 52pbs al C. Fundamental, posicionándolo en 20.68% y 14.42% considerando Criterios Contables Especiales y 20.60% y 14.37% sin dichos criterios, lo anterior se compara con las cifras reales reportadas de 20.18% para ICAP y 13.90% para C. Fundamental.

En lo que respecta a la estrategia de liquidez de Banorte, esta se ha orientado en mantener niveles adecuados en función a las circunstancias prevalecientes; en este sentido, ante la actual contingencia, se decidió fortalecer los niveles de liquidez mediante la estructura de fondeo con los clientes, así como a través de una emisión de Notas AT1 Perp NC10 por USD 500 millones en julio 2020.

Considerando lo anterior, Banorte no ha usado ni prevé hacer uso las Facilidades Ordinarias ni Extraordinarias de Banco de México, más allá de la disminución del Depósito de Regulación Monetaria, y las dispensas en el cálculo de salidas por derivados (LBA) y del deterioro de activos líquidos, mismas que aportaron de manera marginal 1%, 0.5% y 0.6%, respectivamente al indicador de liquidez denominado CCL. En el mismo sentido, no se contempla el uso de la facilidad de liquidez consistente en la posibilidad de mantener el CCL por debajo del 100% y a nivel prudencial y de gestión se tiene un objetivo de mantener el indicador por arriba del 100% en todo momento. Lo anterior ha sido informado al Consejo de Administración en sus sesiones de abril 2020, julio 2020, septiembre 2020 y enero 2021.

Finalmente, en lo que toca a la dispensa de capital relacionada con el 50% del buffer para dejar los mínimos en 6.20% para el Capital Fundamental, 7.70% para el Capital Básico y 9.70% para el ICAP, se debe resaltar el hecho de que los niveles de Capital Fundamental se encuentran 600pbs por encima del mínimo regulatorio sin

dispensas, por lo que no ha sido contemplado su uso y en el mismo sentido ha sido informado al Consejo de Administración.

Adicionalmente, durante 2020 se continuó con el desarrollo de actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de controles, y el aseguramiento de la calidad y seguridad de la información incluyendo pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio. De esta materia, en cuanto a la contingencia global que representa el COVID 19, se activó el Plan de Continuidad bajo su apartado de Pandemia.

Las acciones instrumentadas a lo largo del año en diferentes aspectos de la operación han respondido a las consideraciones de cada momento y están acordes con la valoración de un riesgo incremental derivado de la pandemia. Derivado de lo anterior, y no obstante que la contingencia tuvo un impacto en el crecimiento del negocio y en los resultados estimados al inicio del 2020, al cierre del ejercicio y tomando en cuenta la solidez que muestra el balance institucional, los indicadores de capitalización, los resultados de los programas de apoyo, la calidad de los activos y estabilidad de depósitos y un panorama de recuperación nacional e internacional que se refuerza con el avance en los procesos de vacunación, la Administración no tiene duda alguna sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha.

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.

	2020	2019	2018
Cartera Vencida	8,580	12,392	12,839
Cartera Total de Créditos	791,112	755,898	769,174
ÍNDICE DE MOROSIDAD	1.08%	1.64%	1.67%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	19,464	17,083	18,264
Cartera Vencida	8,580	12,392	12,839
ÍNDICE DE COBERTURA	226.9%	137.86%	142.25%
Gastos de Administración y Promoción	39,982	38,095	35,079
Activo Total al cierre	1,262,185	1,149,536	1,180,492
Activo Total Promedio Anual	1,266,318	1,164,035	1,096,323
EFICIENCIA OPERATIVA	3.16%	3.27%	3.20%
Utilidad Neta	20,384	27,493	24,834
Capital Contable al cierre	135,047	114,260	108,402
Capital Contable Promedio Anual	122,999	113,427	96,552
ROE	16.57%	24.24%	25.72%
Utilidad Neta	20,384	27,493	24,834
Activo Total Promedio Anual	1,266,318	1,164,035	1,096,323
ROA	1.61%	2.36%	2.27%
Activos Líquidos	303,238	290,081	315,637
Pasivos Líquidos	541,593	447,314	427,532
LIQUIDEZ	55.99%	64.85%	73.83%
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	47,518	53,483	48,878
Activos Productivos Promedio Anual	1,167,562	1,077,412	1,025,487
MIN (Ajustado por Riesgo)	4.07%	4.96%	4.77%

Millones de pesos.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO

Millones de pesos.

	Dic-20	Dic-19	Dic-18	Clasif. al 31-Dic-20
Capital Neto	188,595	148,438	128,307	
Activos en Riesgo Crédito	706,611	627,281	627,479	
Activos en Riesgo Mercado	155,963	108,351	66,119	
Activos en Riesgo por Riesgo Operacional	71,860	64,812	53,865	
Activos en Riesgo por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0	
Activos Totales en Riesgo	934,435	800,445	747,464	
Capital Neto / Activos en Riesgo Crédito	26.7%	23.7%	20.5%	
Capital Neto / Activos Totales en Riesgo	20.2%	18.5%	17.2%	Categoría I

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 de Grupo Financiero Banorte, S.A. B. de C.V.

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

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, se encuentran disponibles en la siguiente liga:

<https://investors.banorte.com/es/financiamiento/financial-statements/grupo-financiero-banorte/2020>

Y este reporte a su vez se encuentra disponible en:

<https://investors.banorte.com/es/financiamiento/annual-reports/2020>

VIII. SISTEMA DE REMUNERACIÓN

La información relativa al Sistema de Remuneración se encuentra disponible en el portal de Banorte (www.banorte.com) en el apartado de Grupo Financiero Banorte / Sistema de Remuneración.