

Reporte Anual 2020

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

DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS SOCIEDADES
CONTROLADORAS DE GRUPOS FINANCIEROS SUJETAS A LA SUPERVISIÓN
DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 31 de enero de 2011. Modificadas
mediante Resolución publicada en el propio Diario el 18 de julio de 2011.

ÍNDICE

	Pág.
I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	3
A) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN.....	3
B) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.....	23
C) CONTROL INTERNO.....	30
D) NOTAS COVID.....	32
II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPPO.....	38
III. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	39
IV. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES.....	49
V. PERSONAS RESPONSABLES.....	51
VI. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS.....	52

I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al analizar la información del presente reporte es importante considerar lo siguiente:

- ✓ La información financiera contenida en este Reporte se encuentra basada en los Estados Financieros Consolidados Dictaminados de Grupo Financiero Banorte (GFNorte) por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, publicados por Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited con fecha 26 de febrero de 2021. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 las cifras financieras se basan en los Estados Financieros Consolidados Dictaminados de GFNorte publicados por Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited con fecha 26 de febrero de 2019.
- ✓ El 1 de julio de 2020 surtió efectos la fusión de Sólida (fusionante que subsiste) y Arrendadora (fusionada que se extingue). Adicionalmente, Sólida cambió su denominación para quedar como Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Grupo Financiero Banorte; el porcentaje de participación del Grupo Financiero en el capital social de la sociedad fusionante es de 99.9058%.
- ✓ En este reporte se hace referencia a cifras reportadas y recurrentes que se refieren a la actividad usual sin el efecto del movimiento extraordinario del primer trimestre del año 2019 sobre el ingreso relacionado al reconocimiento de la liquidación de Banorte USA, asimismo las cifras recurrentes comparativas del 2018 excluyen el efecto del movimiento extraordinario relacionado a la venta de inmuebles y arrendamiento en vía de regreso.
- ✓ El 10 de julio de 2018, GFNorte y Grupo Financiero Interacciones, S.A.B. de C.V. obtuvieron de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, oyendo la opinión del Banco de México y de las Comisiones Nacionales Bancaria y de Valores y de Seguros y Fianzas, respectivamente, las autorizaciones necesarias para llevar a cabo la fusión de: (i) GFInter, como sociedad fusionada, con GFNorte, como sociedad fusionante; (ii) Banco Interacciones, S.A., como sociedad fusionada, con Banco Mercantil del Norte, S.A., como sociedad fusionante; (iii) Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; (iv) Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Seguros Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; y (v) Interacciones Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante.
- ✓ La información financiera presentada conlleva operaciones aritméticas en pesos, mientras que los cuadros se presentan en millones de pesos, por lo que algunas variaciones son cuestión de redondeo.
- ✓ Para efectos de comparación, es importante considerar que GFNorte tiene el 98.2618% de las acciones del Banco, por lo que en algunos casos ciertas cifras pueden variar al hacer referencia a ellas, tanto en Grupo como en Banco.

A) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

	2020	2019	2018
Utilidad Neta Grupo Financiero Banorte (GFNorte)	\$30,508	\$36,528	\$31,957
Activos Totales GFNorte	\$1,787,904	\$1,580,010	\$1,620,470
Pasivos Totales GFNorte	\$1,562,801	\$1,384,012	\$1,446,006
Capital Contable GFNorte	\$225,103	\$195,998	\$174,464

INFORMACIÓN POR ACCIÓN

Utilidad por Acción Básica (pesos)	\$10.70	\$12.75	\$11.24
Utilidad por Acción Diluida (pesos)	\$10.58	\$12.67	\$11.09
Dividendo Decretado por Acción (pesos) ¹⁾	\$0.00	\$5.54	\$3.45
Valor en Libros por Acción (pesos) (sin Interés Minoritario) ²⁾	\$77.07	\$67.18	\$59.75
Acciones en Circulación Promedio Básica (millones)	2,844.97	2,871.04	2,843.58

Acciones en Circulación Promedio Diluida (millones)	2,883.46	2,878.96	2,880.83
RAZONES DE RENTABILIDAD			
MIN	5.30%	5.62%	5.63%
MIN Ajustado por Riesgos Crediticios	3.89%	4.55%	4.42%
MIN Ajustado sin Seguros y Pensiones	5.28%	5.56%	5.48%
MIN de Cartera Crediticia	8.01%	8.15%	8.26%
Rentabilidad sobre Activos Promedio (ROA)	1.76%	2.30%	2.18%
Rentabilidad sobre Capital Mayoritario Promedio (ROE)	14.78%	20.06%	20.28%
OPERACIÓN			
Índice de Eficiencia ³⁾	41.40%	39.06%	39.05%
Índice de Eficiencia Operativa ⁴⁾	2.48%	2.55%	2.56%
CCL Promedio de Banorte y SOFOM - Basilea III	192.52%	133.49%	106.95%
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS			
Índice de Cartera Vencida	1.10%	1.65%	1.68%
Cobertura de Reservas a Cartera Vencida	223.98%	137.74%	142.08%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN			
Banco Mercantil del Norte	20.20%	18.54%	17.17%
RED DE DISTRIBUCIÓN Y EMPLEADOS			
Sucursales Bancarias ⁵⁾	1,193	1,182	1,150
Cajeros Automáticos	9,387	8,919	8,423
Terminales Punto de Venta	159,780	166,505	158,735
Empleados de Planta	29,916	30,162	30,538
Empleados de Planta y Honorarios	29,920	30,167	30,548

Millones de pesos.

1. Los dividendos por acción decretados por las Asambleas de Accionistas del 2018, 2019 y 2020 fueron: Dividendo total decretado en 2018 por \$3.447788386581080 pesos por acción, pagadero en junio 2018. Dividendo total decretado en 2019 por 5.54157023974990 pesos por acción, pagadero en junio 2019. Durante 2020, no se realizó pago de dividendo atendiendo a las recomendaciones de la autoridad dadas las condiciones derivadas de la pandemia Covid-19.

2. Considerando para el periodo de 2020 2,883,456,594 acciones emitidas

3. Gastos no Financieros / (Margen Financiero + Ingresos No Financieros).

4. Gastos no Financieros / Activo Total Promedio.

5. Incluye módulos bancarios y excluye la sucursal Gran Cayman.

La contribución a las Utilidades Acumuladas del 2020 por sector de negocio es:

GFNorte reportó una utilidad neta recurrente de Ps 30,508 millones al cierre del 2020 una caída de (16%) en comparación al año anterior y (5%) contra el 2018.

La utilidad de Banco Consolidado ascendió a Ps 20,029 millones en 2020, disminuyendo Ps 6,965 millones o (26%) respecto a 2019, contribuyendo con el 66% de los resultados netos recurrentes de GFNorte. Para 2019 con cifras reportadas, la utilidad neta de Ps 27,493 millones crece 11%, asociado a mejora en el fondeo y en la mezcla del portafolio por mayor crecimiento en cartera de consumo e hipotecario; además, por mayores ingresos por intermediación; así como en comisiones por servicios.

El Sector de Ahorro y Previsión, integrado por Seguros Banorte, Afore XXI Banorte (subsidiaria al 50%), y Pensiones Banorte registraron utilidades hacia el Grupo por Ps 7,239 millones en 2020, superior +11% respecto a 2019. La utilidad acumulada de Seguros Banorte sin incluir Afore XXI Banorte ascendió a Ps 3,846 millones, (2%) menor que las reportadas en 2019. De acuerdo a la participación Seguros Banorte, Afore XXI Banorte (subsidiaria al 50%), y Pensiones Banorte registraron utilidades hacia el Grupo por Ps 6,427 millones en 2019, superior +13% respecto a 2018. La utilidad acumulada de Seguros Banorte sin incluir Afore XXI Banorte ascendió a Ps 3,918 millones, 14% por encima de la reportada en 2018.

El Sector Bursátil constituido por Casa de Bolsa Banorte y Operadora de Fondos Banorte en 2020 reportó un resultado neto de Ps 1,492 millones, 18% superior al 2019. La utilidad acumulada representó el 4.9% de las utilidades del grupo. Para 2019 reportó un resultado neto de Ps 1,259 millones, 5% superior al 2018. La utilidad acumulada representó el 3.4% de las utilidades del grupo.

El Sector SOFOM y Auxiliares del Crédito conformado por Almacenadora Banorte, Sólida Administradora de Portafolios e Ixe tuvieron un resultado neto de Ps 641 millones una caída de 18% en comparación a 2019. Es importante considerar que el 1 de julio de 2020 surtió efectos la fusión de Sólida (fusionante que subsiste) y Arrendadora (fusionada que se extingue). Adicionalmente, Sólida cambió su denominación para quedar como Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., el porcentaje de participación del Grupo Financiero en el capital social de la sociedad fusionante es de 99.9058%. Para 2019 el resultado neto fue de Ps 786 millones, comparado con los de Ps 80 millones en 2018.

1. Grupo Financiero Banorte

Estado de Resultados Consolidado

	2020	2019	2018
Ingresos por Intereses	\$ 133,593	\$ 150,514	\$ 137,583
Ingresos por Primas, Neto	36,849	32,537	29,067
Gastos por Intereses	(47,898)	(68,693)	(60,754)
Incremento de Reservas Técnicas	(17,793)	(15,003)	(13,508)
Siniestralidad, Reclamaciones y otras Obligaciones Contractuales, Neto	(21,920)	(18,778)	(17,563)
INGRESOS DE INTERESES NETOS (IIN)	82,831	80,577	74,825
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(21,930)	(15,347)	(16,079)
IIN NETOS AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	60,901	65,230	58,746
Comisiones y Tarifas Cobradas	24,003	24,063	22,567
Comisiones y Tarifas Pagadas	(10,784)	(10,052)	(9,526)
Resultado por Intermediación	4,854	5,289	4,228
Otros Ingresos de la Operación	2,982	4,264	4,259
Ingresos No Financieros	21,055	23,564	21,528
Gastos de Administración y Promoción	(43,013)	(40,678)	(37,609)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	38,943	48,116	42,665
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	2,003	1,716	1,385
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	40,946	49,832	44,050
Impuestos a la Utilidad Causados	(9,247)	(10,524)	(10,768)
Impuestos a la Utilidad Diferidos (Netos)	(802)	(2,271)	(868)
Impuestos	(10,049)	(12,795)	(11,637)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	30,897	37,037	32,413
Operaciones Discontinuadas	-	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION NO CONTROLADORA	30,897	37,037	32,413
Participación No Controladora	(389)	(509)	(456)
RESULTADO NETO	\$ 30,508	\$ 36,528	\$ 31,957

Millones de pesos

A continuación, se presenta el desglose de los rubros más importantes que integran el estado de resultados:

- **Ingresos de Intereses Netos - IIN (Margen Financiero)**

	2020	2019	2018
Ingresos por Intereses	\$ 119,479	\$ 138,752	\$ 125,631
Gastos por Intereses	46,741	67,533	59,703
Comisiones Cobradas	1,440	1,406	1,283
Comisiones Pagadas	1,156	1,160	1,052
IIN sin Seguros y Pensiones	73,022	71,465	66,160
Ingresos por Primas (Neto)	36,849	32,537	29,067
Reservas Técnicas	17,793	15,003	13,508
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	21,920	18,779	17,563
Resultado Técnico	(2,863)	(1,244)	(2,003)
Ingresos (Egresos) por Intereses Netos	12,673	10,356	10,669
IIN de Seguros y Pensiones	9,810	9,112	8,665
IIN GFNorte	82,832	80,577	74,825
Provisiones para Crédito	21,931	15,347	16,079
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	\$ 60,901	\$ 65,230	\$ 58,746
Activos Productivos Promedio	\$ 1,564,112	\$ 1,434,764	\$ 1,329,316
MIN ¹⁾	5.30%	5.62%	5.63%
MIN Ajustado por Provisiones de Crédito ²⁾	3.89%	4.55%	4.42%
MIN Ajustado sin Seguros y Pensiones	5.28%	5.56%	5.48%
MIN de Cartera Crediticia ³⁾	8.01%	8.15%	8.26%

Millones de pesos

1. MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos del trimestre Anualizado/ Activos productivos promedio.
2. MIN ajustado por Provisiones de Crédito = Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos de Crédito anualizado / Activos productivos promedio.
3. MIN de Cartera Crediticia = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia del trimestre anualizado / Cartera vigente promedio.

Los **ingresos por intereses netos (IIN)** de GFNorte crecen **3%** en el año. Ante un entorno de reducción en tasas, el **MIN decrece (32pb) en el año** quedando en **5.3%**, mientras que la tasa de referencia Banxico disminuyó (300pb) durante el año, terminando en 4.25%.

En la comparativa anual acumulada, los **ingresos por intereses netos sin seguros y pensiones** crecen **2%**, derivado en mayor medida por las eficiencias en el costo de fondeo gracias a **la reducción de (31%) en gastos por intereses** y un **alza de 1% en ingresos por intereses de cartera**, mientras que la cartera total creció 5% en el año.

En la comparativa anual, **IIN de seguros y pensiones crece el 8%** derivado de un crecimiento de 22% en ingresos por intereses netos a pesar de la afectación en el resultado técnico, el cual refleja un incremento de Ps 4,312 millones en ingresos por primas que no logra ser compensado por el incremento en reservas técnicas –principalmente en pensiones– y el incremento de 17% en la siniestralidad.

- **Ingresos No Financieros**

	2020	2019	2018
Comisiones por Servicios	\$ 13,219	\$ 14,011	\$ 13,041
Intermediación	4,854	5,289	4,228
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	2,983	4,264	4,259
Ingresos No Financieros	\$ 21,056	\$ 23,564	\$ 21,528

Millones de pesos

En el acumulado de 2020, los ingresos no financieros se contraen (11%) como resultado principalmente por el reconocimiento del ingreso bruto no recurrente de Ps 1,661 millones por el efecto de conversión de Banorte USA durante el 1T19. En términos recurrentes la contracción sería de solo (4%). Adicionalmente, los ingresos no financieros se vieron impactados por menores ingresos por comisiones netas ligadas al efecto de la pandemia y menores ingresos por intermediación ante una menor posición de títulos y derivados.

- **Comisiones por Servicios**

	2020	2019	2018
Transferencia de Fondos	\$ 1,878	\$ 1,636	\$ 1,634
Manejo de Cuenta	2,163	2,366	2,517
Servicios de Banca Electrónica	9,775	9,432	8,268
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	\$ 13,816	\$ 13,434	\$ 12,419
Por Créditos Comerciales y Vivienda	1,384	1,317	1,272
Por Créditos de Consumo	4,732	5,163	4,711
Fiduciario	487	486	498
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	42	276	189
Fondos de Inversión	1,953	1,811	1,673
Asesoría e Intermediación Financiera	542	513	702
Otras Comisiones Cobradas ¹⁾	1,048	1,063	1,103
Comisiones por Servicios Cobrados	\$ 24,003	\$ 24,063	\$ 22,567
Cuotas de Intercambio	5,157	4,676	4,000
Comisiones de Seguros	1,371	1,350	1,479
Otras Comisiones Pagadas	4,257	4,026	4,047
Comisiones por Servicios Pagados	\$ 10,784	\$ 10,052	\$ 9,526
Comisiones por Servicios	\$ 13,219	\$ 14,011	\$ 13,041

Millones de pesos

1) Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, entre otros.

Las **comisiones por servicios cobrados** se mantienen sin cambio ante la baja en la actividad económica a consecuencia de la pandemia; sin embargo, destaca el incremento de 3% en ingresos por comisiones por servicios bancarios básicos y fondos de inversión que a su vez se compensan por la disminución en comisiones por créditos al consumo e inmobiliarios.

Por otro lado, las **comisiones pagadas** se observó un **incremento de 7%** por una mayor actividad en el negocio de adquirente con tarjeta presente y al pago de comisiones por garantías otorgadas por fideicomisos públicos.

En suma, las **comisiones por servicios netas** decrecen (6%) al compararlo con cifras acumuladas 2019.

▪ **Intermediación**

	2020	2019	2018
Divisas y Metales	\$ (1,059)	\$ (8)	\$ (119)
Derivados	742	(855)	1,979
Títulos	(106)	440	(135)
Valuación	\$ (423)	\$ (423)	\$ 1,725
Divisas y Metales	2,306	1,120	2,113
Derivados	1,252	2,358	(71)
Títulos	1,718	2,233	461
Compra-Venta	\$ 5,277	\$ 5,712	\$ 2,503
Resultado por Intermediación	\$ 4,854	\$ 5,289	\$ 4,228

Millones de pesos

Los Ingresos por Intermediación decrece (8%) ante una recomposición / intercambio entre operaciones con derivados y divisas y metales, así como una baja en la posición de títulos.

• **Otros Ingresos y Egresos de la Operación**

	2020	2019	2018
Recuperación de cartera de crédito	\$ -	\$ -	\$ 9
Portafolios de crédito	301	286	227
Resultado por bienes adjudicados	514	545	275
Liberación de Provisiones	-	-	16
Quebrantos y Estimaciones	-	-	(2,310)
Deterioro de Activos	(55)	(132)	(180)
Ingresos por Arrendamiento	250	417	465
Provenientes de Seguros	1,048	1,004	870
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	16	106	
Otros	909	2,038	4,887
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	\$ 2,983	\$ 4,264	\$ 4,259

Millones de pesos

Otros ingresos (egresos de la operación) decrecen (30%) como resultado en mayor medida del efecto de reconocimiento de Ps 1,661 millones de ingresos adicionales por efecto de conversión de Banorte USA durante el 1T19 y menores ingresos por arrendamiento de Ps (167) millones, sin lo anterior, la cifra recurrente del año **crece 15%**.

Gasto No Financiero

	2020	2019	2018
Gastos de Personal	\$ 16,517	\$ 15,862	\$ 15,022
Honorarios Pagados	3,373	3,100	3,330
Gastos de Administración y Promoción	8,630	8,693	7,954
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	8,203	7,001	5,625
Otros Impuestos y Gastos No deducibles	2,126	2,221	2,075
Aportaciones al IPAB	3,630	3,297	3,149
PTU Causado	535	504	455
Gastos No Financieros	\$ 43,013	\$ 40,678	\$ 37,610

Millones de pesos.

Para los **gastos no financieros** se observa un **crecimiento de 6%**, por mayores gastos de personal asociados a la reestructura en la operación, para hacer frente al nuevo entorno como consecuencia de la pandemia, adelantando gastos por indemnización, así como incremento en gastos por honorarios y rentas.

En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre muestra un deterioro** de 234pb al situarse en **41.4% en el 2020**. En la comparativa acumulada anual incrementa 234pb quedando en **41.4% al cierre de 2020**. Con cifras recurrentes el deterioro es de 171pb comparado con 2019.

Utilidad Neta

	2020	2019	2018
Resultado Neto de Operación	\$ 38,943	\$ 48,116	\$ 42,665
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas No Consolidadas	2,003	1,716	1,385
Resultado Antes de Impuestos	\$ 40,946	\$ 49,832	\$ 44,050
Impuestos	10,049	12,795	11,637
Partidas Discontinuas	-	-	-
Participación No Controladora	(389)	(509)	(456)
Utilidad Neta	\$ 30,508	\$ 36,528	\$ 31,957

Millones de pesos.

El resultado neto de operación comparado con 2019 decrece (19%), ante una utilidad menor, resultado de las provisiones adicionales registradas en el año. Con cifras **recurrentes disminuyen (24%)** secuencialmente, mientras que **en el año decrecen sólo (1%)**.

Los **impuestos** acumulados decrecen (21%) con cifras acumuladas del 2020, ante una utilidad menor, resultado de las provisiones adicionales registradas en el año. Con cifras **recurrentes disminuyen (24%)** secuencialmente, mientras que **en el año decrecen sólo (1%)**.

- **Cartera de Crédito Vigente**

	2020	2019	2018
Vivienda*	\$ 187,736	\$ 170,086	\$ 155,748
Automotriz*	28,158	26,669	24,131
Tarjeta de Crédito	36,651	39,700	36,657
Crédito de Nómina	51,668	51,311	52,653
Consumo	\$ 304,213	\$ 287,766	\$ 269,189
Comercial	192,927	172,729	173,941
Corporativo	143,429	128,159	136,639
Gobierno	161,563	173,988	197,373
Total Cartera Vigente	\$ 802,138	\$ 762,642	\$ 777,192
Cartera Vencida	8,931	12,806	13,263
Índice de Cartera Vencida	1.16%	1.65%	1.68%

*Incluye cartera clasificada en 2018 como Banca de Recuperación.
Millones de pesos.

Ante un entorno de incertidumbre, derivado de la pandemia, ligera recuperación en la actividad económica y con apoyos vigentes para nuestros clientes de Consumo y Pymes, la cartera de crédito vigente **crece 5%** en la comparación **anual**. Sin considerar el portafolio de gobierno, la cartera crece 9% anualmente con comportamiento positivo en prácticamente todos los segmentos, a excepción de tarjeta de crédito como era anticipado.

En la **cartera de consumo**, se refleja un **incremento de 6%**, destacando el crecimiento de 10% en hipotecario con buenas dinámicas ante un entorno de baja en tasas; moderado incremento de 6% en cartera de auto gracias a la reactivación en la economía, mientras que nómina crece 1% y, como se anticipaba, una contracción de (8%) en tarjeta de crédito, ante los retos derivados de la pandemia y los consecuentes programas de apoyo.

En el año, destacan las carteras de **Corporativo y Comercial, con crecimientos de 12%**, ambas por el uso de líneas de crédito de clientes para superar la cuarentena.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a diciembre de 2020):

La cartera de crédito vigente muestra fuerte crecimiento anual de 5.2% contra una reducción de (2.3%) del sistema bancario mexicano, **incrementando participación de mercado en 108pb para ubicarse en 15.1%**

- ✓ **Hipotecario:** Banorte muestra crecimiento anual de **10.4%** ligeramente por arriba del sistema bancario y con participación de mercado del 19.5% **subiendo 28pb en el año**, conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- ✓ **Tarjeta de Crédito:** Reducción anual de (7.7%), comparado contra el sistema que registra contracción de (11.5%), Banorte **incrementa participación de mercado** en el año **42pb a 10.2%**.
- ✓ **Automotriz:** En el año, Banorte **incrementa su participación de mercado en 140pb** a 19.3%, consolidando la segunda posición del segmento y **creciendo en el año 5.4%**, muy por arriba del sistema bancario que se contrae **(2.3%)**.
- ✓ **Créditos de Nómina:** Crecimiento anual de 4.2%, mientras que el sistema cae (2.5%). La participación de mercado es de 20.5%, **ocupando el segundo lugar en el mercado**, con un **aumento de 133pb en el año** por arriba de todos los pares.

- ✓ **Comercial:** Se observa incremento anual de 11.5% mientras el sistema se contrajo (2.4%). La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) es 11.8%, **ganando 146pb en los últimos 12 meses, escalando a la tercera posición** con respecto al total del sistema.
- ✓ **Gobierno:** Banorte retrocede (8.3%) anual implicando una disminución en la participación de mercado de (212pb) a 28.3% para posicionarse en el segundo lugar.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de Pymes** crece 15%, reflejo en parte de los programas de apoyo ofrecidos a clientes seleccionados rigurosamente. El Índice de Cartera Vencida subió 8pb en el trimestre para llegar a 2.02%, como resultado del comportamiento de los clientes que salieron del programa de apoyo.

	2020	2019	2018
Cartera Vigente	37,741	32,735	33,635
% de Cartera Vigente Comercial	19.6%	19.0%	19.3%
% de Cartera Vigente Total	4.7%	4.3%	4.3%
Índice de Cartera Vencida	2.0%	6.6%	5.5%

Millones de pesos.

La **cartera corporativa** con **fuerte crecimiento de 12% anual**. La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 11% de la cartera total del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 0.8% de la cartera vigente total, mientras que la empresa número 20 representa el 0.4% de la misma, las 20 cuentan con calificación A1.

En el segmento de Infraestructura, dadas las condiciones en el país y en el mundo, **en el año la cartera de Infraestructura creció** Ps 5,130 millones o **12%** explicado por una fuerte demanda de financiamiento en este segmento.

En **cartera vigente de Gobierno**, en la comparativa anual cae (**7%**), considerando que el 4T19 cerró con muy fuerte originación. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 29% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 83.7% cuenta con garantía fiduciaria.

Cartera Vencida

En el año, el saldo de cartera vencida **decrece Ps 3,875 millones** por el efecto combinado de castigos anticipados por Ps 3,348 millones aplicados durante el año y porque no se ha materializado en su totalidad el efecto de la extensión de los programas de apoyo.

	2020	2019	Variación
Tarjeta de Crédito	\$ 3,120	\$ 2,287	\$ 833
Crédito de Nómina	1,425	1,758	(333)
Automotriz	161	269	(108)
Vivienda	1,658	1,973	(315)
Comercial	2,364	4,164	(1,800)
Corporativo	166	2,351	(2,185)
Gobierno	38	4	34
Total	\$ 8,931	\$ 12,806	\$ (3,875)

Millones de pesos.

El **indicador de cartera vencida** comparado con 2019, muestra una mejora de (55pb) por el efecto explicado previamente de los programas de apoyo y castigos anticipados.

	2020	2019	2018
Tarjeta de Crédito	7.8%	5.4%	5.5%
Crédito de Nómina	2.7%	3.3%	3.7%
Automotriz	0.6%	1.0%	1.1%
Vivienda	0.9%	1.1%	0.9%
Comercial	1.2%	2.4%	1.9%
<i>Pymes</i>	2.0%	6.4%	5.5%
<i>Comercial</i>	1.0%	1.4%	0.9%
Corporativo	0.1%	1.8%	2.9%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.1%	1.7%	1.7%

- **Depósitos**

	2020	2019	2018
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	\$ 341,309	297,379	303,340
Depósitos a la Vista – Con Intereses	192,022	140,158	110,670
Depósitos a la Vista	533,331	437,537	414,010
Depósitos a Plazo – Ventanilla	217,272	229,036	222,748
Mesa de Dinero	92,650	77,698	122,477
Captación Integral Banco	843,253	744,271	759,235
Depósitos Total GFNorte	821,712	724,490	756,301
Depósitos por Cuenta de Terceros	151,228	152,648	150,850
Total de Recursos en Administración	\$ 994,481	896,919	910,085

Millones de pesos.

En la comparativa anual, **los depósitos a plazo disminuyen (5%)**, mientras los **depósitos a la vista crecen 22%**, en mayor medida en vista con intereses, como resultado de esfuerzos enfocados en el aumento de saldos con clientes y la consecuente reducción de fondeo interbancario de mayor costo, en línea con la estrategia para mejorar el margen.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos** disminuye en el trimestre (12%), mientras que en el año crece **19%**. En suma, la **captación integral del Banco** aumentó 1% en el trimestre y **13%** en el año.

- **Capital**

El saldo del capital contable crece 4% secuencialmente situándose en Ps 225,104 millones, los movimientos más importantes son los siguientes:

Cabe destacar que, en la variación anual en los resultados por valuación, se revierte la tendencia negativa, por lo que al cierre de 2020 se observa una ganancia por Ps 3,397 millones, de los cuales Ps 2,038 millones corresponden a resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y Ps 1,359 millones a resultados por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo.

2. Banco

Los **ingresos de intereses netos crecen 1% en el año**, en mayor medida por la mejora en el costo de fondeo y el efecto asociado a la fuerte baja en las tasas de referencia que en el año representó un ajuste de (300pb) para quedar en 4.25%, mientras que la cartera crece 5% y sin gobierno 9%. El **MIN se contrae (42pb) para situarse en 5.9%**.

Los **ingresos no financieros decrecen (10%)** comparado con el año anterior por una disminución de Ps (682) millones en ingresos por comisiones netas y de Ps (343) millones en ingresos por intermediación.

Las **comisiones cobradas** con variación mínima a la baja en la comparativa anual. En el año se observó crecimiento en comisiones por servicios de banca electrónica y por créditos comerciales y vivienda, que se vieron mermadas por menores ingresos por comisiones de créditos de consumo. Las **comisiones pagadas aumentaron 8%** por mayor actividad del negocio adquirente, así como por comisiones relacionadas a las garantías otorgadas por fideicomisos públicos. En suma, las **comisiones netas disminuyeron (5%)**.

Estado de Resultados

	2020	2019	2018
Ingresos por Intereses	\$ 110,674	\$ 127,208	\$ 117,979
Gastos por Intereses	(41,292)	(58,621)	(53,466)
INGRESOS DE INTERESES NETOS	69,382	68,587	64,513
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(21,864)	(15,104)	(15,635)
IIN NETOS AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	47,518	53,483	48,878
Comisiones y Tarifas Cobradas	2,284	22,906	21,379
Comisiones y Tarifas Pagadas	(9,176)	(8,516)	(7,850)
Resultado por Intermediación	4,217	4,560	3,799
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	1,549	2,624	2,869
Ingresos No Financieros	19,474	21,574	20,197
Gastos de Administración y Promoción	(39,982)	(38,095)	(35,079)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	27,010	36,962	33,997
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	104	128	162
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	27,114	37,090	34,158
Impuestos a la Utilidad Causados	6,809	(8,021)	(8,565)
Impuestos a la Utilidad Diferidos (Netos)	79	(1,576)	(759)
Impuestos	(6,730)	(9,597)	(9,324)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	20,384	27,493	24,834
Operaciones Discontinuadas	-	-	-
RESULTADO NETO	\$ 20,384	\$ 27,493	\$ 24,834

Millones de pesos.

A continuación, se presenta el desglose de los rubros más importantes que integran el estado de resultados:

- **Ingresos de Intereses Netos - IIN (Margen financiero)**

	2020	2019	2018
Ingresos por Intereses	\$ 109,236	\$ 125,803	\$ 116,698
Gastos por Intereses	40,137	57,464	52,422
Comisiones Cobradas	1,439	1,405	1,282
Comisiones Pagadas	1,155	1,156	1,044
Ingresos de Intereses Netos	\$ 69,382	\$ 68,587	\$ 64,514
Provisiones para Crédito	21,864	15,104	15,635
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	\$ 47,518	\$ 53,483	\$ 48,879
Activos Productivos Promedio	\$ 1,167,562	\$ 1,077,412	\$ 1,025,487
MIN ⁽¹⁾	5.94%	6.37%	6.29%
MIN Ajustado por Provisiones de Crédito ⁽²⁾	4.07%	4.96%	4.77%

Millones de pesos

1. MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos del trimestre Anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo.
2. MIN ajustado por Provisiones de Crédito = Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos de Crédito anualizado o / Activos productivos promedio.

Los **ingresos de intereses netos crecen 1% en el año**, en mayor medida por la mejora en el costo de fondeo y el efecto asociado a la fuerte baja en las tasas de referencia que en el año representó un ajuste de (300pb) para quedar en 4.25%, mientras que la cartera crece 5% y sin gobierno 9%. El **MIN se contrae (42pb) para situarse en 5.9%**.

- **Provisiones Crediticias**

En el año, las **provisiones crecen 45% o Ps 6,760 millones**, principalmente por el reconocimiento de provisiones adicionales anticipadas durante el 2T20 y 4T20, ante la contingencia COVID-19, que en conjunto totalizan Ps 7,274 millones; de las 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 el 14% durante el 4T20. De no haberse registrado provisiones anticipadas en el año, el requerimiento de provisiones hubiera sido 3% menor al del 2019. El **MIN ajustado por riesgos crediticios** se situó en **4.1%**, con una disminución de (89pb), con cifras recurrentes se sitúa en 4.4%.

- **Ingresos No Financieros**

	2020	2019	2018
Comisiones por Servicios Netas	\$ 13,708	\$ 14,390	\$ 13,529
Intermediación	4,217	4,560	3,799
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	1,549	2,624	2,869
Ingresos No Financieros	\$ 19,474	\$ 21,574	\$ 20,197

Millones de pesos

Los **ingresos no financieros decrecen (10%)** comparado con el año anterior por una disminución de Ps (682) millones en ingresos por comisiones netas y de Ps (343) millones en ingresos por intermediación.

Gastos No Financieros

	2020	2019	2018
Gastos de Personal	\$ 15,782	\$ 15,162	\$ 14,312
Honorarios Pagados	2,892	2,529	2,718
Gastos de Administración y Promoción	7,449	8,011	7,342
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	7,875	6,674	5,319
Otros Impuestos y Gastos No Deducibles	1,830	1,926	1,795
Aportaciones al IPAB	3,630	3,297	3,149
PTU	524	496	445
Gastos No Financieros	\$ 39,982	\$ 38,095	\$ 35,079

Millones de pesos.

El **Gasto no Financiero incrementó 5.0%** en el año, principalmente por un alza de Ps 1,201 millones en el rubro de rentas, depreciaciones y amortizaciones, seguido de mayores gastos de personal asociados a la reestructura ante el nuevo entorno derivado de la pandemia, adelantando gastos por indemnización y un alza en honorarios por asesoría. En suma, el **índice de eficiencia** sube 274pb para quedar en **45.0%**.

- Cartera de Crédito**

	2020	2019	2018
Comercial	176,871	156,961	158,938
Consumo	304,213	286,314	266,983
Corporativo	145,332	130,077	138,128
Gobierno	156,115	170,155	192,234
Subtotal	782,532	743,507	756,284
Banca de Recuperación	-	-	52
Total Cartera Vigente	\$ 782,532	\$ 743,506	\$ 756,336
Cartera Vencida	8,580	12,392	12,840
Cartera Total	\$ 791,112	\$ 755,899	\$ 769,174
% de Cartera Vencida	1.1%	1.6%	1.7%

Millones de pesos.

Cartera de Consumo	2020	2019	2018
Hipotecario	\$ 187,736	\$ 170,086	\$ 155,748
Automotriz	28,158	26,661	24,125
Tarjeta de Crédito	36,651	39,700	36,657
Crédito de Nómina	51,668	49,868	50,454
Total Cartera Consumo Vigente	\$ 304,213	\$ 286,314	\$ 266,983

Millones de pesos.

La cartera vigente al cierre del año **sube 3%**, destaca el **incremento de 14% en Consumo** en la parte de Hipotecario.

En el año, el saldo de cartera vencida **decrece Ps 4,260 millones** por el efecto combinado de castigos anticipados por Ps 3,348 millones aplicados durante el año y porque no se ha materializado en su totalidad el efecto de la extensión de los programas de apoyo.

- **Depósitos**

	2020	2019	2018
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	\$ 341,309	\$ 297,379	\$ 303,340
Depósitos a la Vista – Con Intereses	192,022	140,158	110,670
Depósitos a la Vista	\$ 533,331	\$ 437,537	\$ 414,010
Depósitos a Plazo – Ventanilla	217,272	229,036	222,748
Mesa de Dinero	92,650	77,698	122,477
Captación Integral Banco	\$ 843,253	\$ 744,271	\$ 759,235

Millones de pesos.

En la comparativa anual, los depósitos a plazo disminuyen (5%), mientras los depósitos a la vista crecen 22%, en mayor medida en vista con intereses, como resultado de esfuerzos enfocados en el aumento de saldos con clientes y la consecuente reducción de fondeo interbancario de mayor costo, en línea con la estrategia para mejorar el margen.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos** en el año crece **19%**. En suma, la **captación integral del Banco** aumentó **13%** en el año.

- **Capital**

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 135,047 millones**, en el año, se revierte la tendencia negativa en los resultados por valuación, por lo que al cierre del 2020 se observa una plusvalía por Ps 1,986 millones en resultados por valuación de títulos disponibles para la venta y de Ps 1,382 millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo.

3. Sector Bursátil

	2020	2019	2018
Utilidad Neta	\$ 1,492	\$ 1,259	\$ 1,198
Capital Contable	6,130	4,634	3,884
Activo Total Neto	245,860	190,026	214,073
Cartera Custodiada	889,022	919,985	878,033

Millones de pesos.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 1,492 millones en el año** con crecimiento de 18%. Destaca, una disminución de **(10%)** en el gasto no financiero en la comparativa anual, mientras que en la compraventa de títulos se redujo (30%) en el acumulado anual y (118%) en la valuación.

La utilidad del sector bursátil en el 2020 representó 6.0% de las utilidades del grupo.

- **Cartera en Custodia**

Al cierre del 2020, alcanzó un monto de **Ps 889 mil millones, cayendo (3%)** en la comparativa acumulada anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 220 mil millones** mostrando un **incremento anual de 8%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 198 mil millones**, aumentando 5% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 22 mil millones**, un aumento de 38% en la comparativa anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 2020 es del 8.5%, compuesto por 10.7% en fondos de deuda y por 3% en fondos de renta variable.

4. Sector Ahorro y Previsión

Las siguientes cifras corresponden a lo reportado en los EE.FF. de cada compañía. El Total del Sector no son cifras consolidadas. Ver Nota 28 de los EE.FF. Dictaminados.

	2020	2019	2018
Total Sector Ahorro y Previsión			
Utilidad Neta	\$ 7,239	\$ 6,427	\$ 5,697
Capital Contable	35,915	28,613	27,246
Activo Total	233,007	190,602	174,804
Seguros Banorte*			
Utilidad Neta	\$5,719	\$5,526	\$4,690
Capital Contable	28,325	22,634	23,096
Activo Total	65,038	53,610	51,478
Afore XXI Banorte			
Utilidad Neta	\$ 3,814	\$ 3,275	\$ 2,558
Capital Contable	25,551	25,466	24,541
Activo Total	28,049	27,820	26,437
Activos Administrados ¹⁾	1,016,188	882,314	747,082
Pensiones Banorte			
Utilidad Neta	\$ 1,551	\$ 1,030	\$ 818
Capital Contable	6,448	4,870	3,845
Activo Total	167,078	136,092	123,177

Millones de pesos

1. Fuente: CONSAR.

* Seguros Consolidado: Incluye Seguros y Afore XXI (50%).

- **Seguros Banorte**

Los **ingresos por intereses** crecen 11% en la **comparativa anual acumulada** explicado por la valuación de las inversiones.

En la comparación anual contra el 2019 el **resultado técnico cae (6%)**, en el que los ingresos por primas crecen 4%, y se constituyen menos reservas, mientras que el incremento en la siniestralidad es de 16% en mayor medida en el ramo de vida y gastos médicos.

Los **gastos de adquisición** reflejan una **disminución secuencial de (13%)** ubicándose en Ps 480 millones, contra cifras acumuladas del **2019 cae (2%)**. La variación trimestral se debe a la propia estacionalidad de la emisión.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 659 millones en el 2020**, una disminución de **(38%)** en comparación con trimestre anterior resultado principalmente de la disminución en el resultado técnico (48%) y a menores ingresos por intereses netos **(14%)**.

La **Utilidad Neta** en acumulada presenta un incremento de **3%**.

La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte se ubicó en **Ps 471 millones**, contribuyendo con el 7.9% de la utilidad de GFNorte en el 2020.

El **ROE** de la compañía de **Seguros** sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte se situó en 42.4%.

En referencia a lo solicitado por las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, se menciona que para este periodo reportado:

- i. Riesgos asumidos por la emisión de primas de seguros y de fianzas, respecto de las operaciones y ramos autorizados de aquellas operaciones que se hayan cancelado.
 - *Durante el IVT20 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el cuarto trimestre de 2020 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo período las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.*
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
 - *No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el IVT20.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 4 negocios importantes, 2 asociado a servicios turísticos, 1 a la industria de la transformación y otro de gobierno.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el IVT20.*

- **Afore XXI Banorte**

Al 2020 la **utilidad neta** de Afore XXI Banorte se situó en **Ps 3,814 millones**, representando un incremento de 16%, principalmente por el efecto de los mercados en los productos financieros por la plusvalía en la reserva especial de la Afore en sus SIEFORES.

El **ROE** al 2020 se ubicó en **15.4%**, aumento trimestral de **0.2pp**; en la comparativa acumulada anual 2.1pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE)** ascendió a **49.4%**.

La utilidad de la Afore representó el 8.0% de las utilidades del Grupo Financiero al 2020.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,016,188 millones** representando un **importante aumento** de 15% en el año.

- **Pensiones Banorte**

En el 2020 los **ingresos por intereses se situaron en Ps 10,778 millones**, representando un **aumento de 25%** respecto al año anterior, debido al efecto de valuación y al incremento de intereses.

El **resultado técnico incrementa Ps 2,210 millones o 38%**, se contrae (25%), generado por la combinación del incremento en reservas por Ps 3,376 millones, aunado al aumento de Ps 1,194 millones o 17% en la siniestralidad, que no logra ser compensado por el crecimiento de Ps 2,850 millones en la emisión.

La **utilidad neta** de Pensiones Banorte **sube 51%**, derivado de un incremento en la emisión y variación al alza en el resultado integral de financiamiento e incremento en otros ingresos (egresos) de la operación, así como un adecuado control del gasto.

Los **resultados netos del 4T20 de Pensiones Banorte representaron el 8.4% del Grupo Financiero**.

El **ROE** de la compañía de Pensiones se ubicó en **27.7% en el acumulado del año** incrementándose con respecto del año anterior en 4 puntos porcentuales.

5. Sector SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

Las siguientes cifras corresponden a lo reportado en los EEFF de cada compañía. El Total del Sector no son cifras consolidadas. Ver Nota 28 de los de los EEFF Dictaminados.

El 1 de julio de 2020 surtió efectos la fusión de Sólida (fusionante que subsiste) y Arrendadora (fusionada que se extingue). Adicionalmente, Sólida cambió su denominación para quedar como Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Grupo Financiero Banorte; el porcentaje de participación del Grupo Financiero en el capital social de la sociedad fusionante es de 99.9058%.

	2020	2019	2018
Total Sector SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito			
Utilidad Neta	\$ 641	\$ 786	\$ 80
Capital Contable	9,753	9,299	8,516
Cartera Total	35,215	34,870	35,218
Cartera Vencida	351	415	422
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(540)	(556)	(580)
Activo Total	47,014	47,187	47,023
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)¹⁾			
Utilidad Neta	\$ 605	\$ (173)	\$ (797)
Capital Contable	9,335	3,009	3,178
Cartera Total*	38,725	1,723	2,709
Cartera Vencida	351	71	101
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(540)	(132)	(187)
Activo Total	45,725	9,221	9,515
Almacenadora			
Utilidad Neta	\$ 37	\$ 3	\$ 17
Capital Contable	283	245	243
Inventarios	945	677	961
Activo Total	1,154	852	1,154
Fusión Sólida AyF (Ejercicio de fusión en la historia*)			
Utilidad Neta	\$ 605	\$ 784	\$ 64
Capital Contable	9,335	8,917	8,135
Cartera Total*	38,725	37,677	38,626
Cartera Vencida	351	415	422
Estimación preventiva para Riesgos Crediticios	(540)	(556)	(580)
Activo Total	45,725	46,198	45,731
Ixe Servicios			
(Pérdida)Utilidad Neta	\$ (2)	\$ (1)	\$ (1)
Capital Contable	135	137	138
Activo Total	135	137	138

Millones de pesos.

* Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro y bienes en activo fijo propio registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

¹⁾ Desglose con fin informativo

- **Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)**

Los resultados que se muestran son tanto los registrados producto de la fusión, como un ejercicio con fines comparativos. El **Resultado Neto** al cierre del año representó una **disminución** de **(23%)**, principalmente por disminución de valor de activos de Proyectos de inversión y de bienes adjudicados.

El Índice de Cartera Vencida fue de 1.0%; el Índice de Cobertura se ubicó en 153.7% **mientras que el de Capitalización al 2020** se ubicó en 19.12% considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 39,368 millones.

La razón de apalancamiento a septiembre y diciembre 2020, se ubicó en 17.49% y 15.83%, respectivamente, considerando activos ajustados por Ps 42,341 millones y Ps 47,558 millones.

Al cierre del año, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 2% de los resultados del Grupo Financiero.

Arrendadora y Factor Banorte continúa ocupando el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 59 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

- **Almacenadora**

En el 2020, Almacenadora registró una utilidad de Ps 37 millones, 1336% superior a lo reportado el 2019 derivado principalmente a la provisión de impuestos a la utilidad reportada en este periodo. El ROE se ubicó en 14.2% y el Índice de Capitalización fue de 191%, considerando un capital neto de Ps 237 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,479 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3er lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de junio de 2020.

B) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL
Capital Contable GFNorte

	2020	2019	2018
Capital Social	14,919	14,992	14,962
Prima en Venta de Acciones	48,269	47,979	47,904
Capital Contribuido	\$63,188	\$62,971	\$62,866
Reservas de Capital	9,215	6,486	5,207
Resultados de Ejercicios Anteriores	118,773	90,084	76,550
Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	3,801	1,763	(2,136)
Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujos de Efectivo	(887)	(2,246)	(3,369)
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones a las Tasas	(231)	(85)	28
Efecto Acumulado por Conversión	134	77	1,751
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,259)	(1,861)	(576)
Resultado Neto	30,508	36,528	31,958
Capital Ganado	\$159,054	\$130,746	\$109,413
Participación No Controladora	2,862	2,281	2,185
Total Capital Contable	\$225,104	\$195,998	\$174,464

Millones de pesos.

Capital Contable Banco Consolidado *

	2020	2019	2018
Capital Social	18,795	18,794	18,794
Prima en Venta de Acciones	2,964	2,123	1,184
Capital Contribuido	\$21,759	\$20,917	\$19,978
Reservas de Capital	18,959	17,330	14,847
Resultado de Ejercicios Anteriores	73,302	50,883	53,133
Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	3,871	1,885	(1,994)
Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujos de Efectivo	(905)	(2,287)	(3,430)
Efecto Acumulado por Conversión	7	(34)	1,659
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,333)	(1,930)	(628)
Resultado Neto	20,384	27,493	24,834
Capital Ganado	\$113,285	\$93,340	\$88,421
Participación No Controladora	3	3	3
Total Capital Contable	\$135,047	\$114,260	\$108,402

Millones de pesos

* No consolida la Afore.

Índice de Capitalización Banco Mercantil del Norte

Ver Nota 30 de los Estados Financieros Dictaminados de GFNorte para el ejercicio 2020

	dic-20	dic-19	dic-18
Capital Básico	179,701	139,655	113,835
Capital Complementario	8,894	8,783	14,472
Capital Neto	\$188,595	\$148,438	\$128,307
Activos Riesgos Crediticios	706,611	627,281	627,479
Activos Riesgos Mercado y Operacional	227,823	173,163	119,985
Activos en Riesgo Total	\$934,435	\$800,445	\$747,464
Capital Neto / Activos Riesgos Crediticios	26.69%	23.66%	20.45%
Índice de Capitalización			
Capital Básico	19.23%	17.45%	15.23%
Capital Complementario	0.95%	1.10%	1.94%
Índice Total	20.18%	18.54%	17.17%

Millones de pesos.

Banorte ha adoptado en su totalidad los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero del 2013.

En junio de 2020 Banorte fue confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por lo que debe mantener un suplemento de conservación de capital de 0.90 pp que será constituido de manera progresiva en un plazo máximo de cuatro años iniciando en diciembre 2016. Con lo anterior, el **Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40% a partir de diciembre de 2019** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5% más el suplemento de capital de 0.90 pp).

Al cierre del 2020 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 20.18% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 26.69% considerando únicamente los riesgos crediticios. Por otro lado, el nivel de Capital Fundamental corresponde a 13.90% al 4T20.

El Índice de Capitalización incrementó 1.63 pp con respecto al 2019, debido a los siguientes efectos:

	Con Reservas Adicionales	Sin Reservas Adicionales
	+1.63 pp	+ 2.13pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+ 2.74 pp	+ 2.74 pp
2. Otros efectos de Capital***	+0.85 pp	+0.85 pp
3. Notas de Capital **	+0.85 pp	+0.85 pp
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura *	+ 0.41 pp	+ 0.41 pp
5. Reservas Adicionales	-0.56 pp	- 0.00 pp
6. Crecimiento de Activos en Riesgo	- 2.67 pp	- 2.73 pp

* Incluye derivados de cobertura de cartera tasa fija

** Incluye efecto de valorización de Notas de Capital y efecto de recompra (BINTER: Mar'20).

*** Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inv permanentes e intangibles.

En caso de no considerar los Criterios Contables Especiales autorizados por la CNBV en el diferimiento de los créditos, ante la contingencia sanitaria de COVID-19, el Índice de Capitalización se hubiera posicionado en 20.10% con un Capital Fundamental de 13.85%.

Al cierre del 2020 el Índice de Capitalización (ICAP) de Banorte fue de 20.18% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y del 26.69% considerando únicamente los riesgos crediticios. El Índice de Capital Fundamental fue de 13.90%, el Capital Básico fue de 19.23% y el Capital Complementario de 0.95%.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo revela la disponibilidad de efectivo que la institución tiene en un punto en el tiempo y que le servirá eventualmente para hacer frente a sus obligaciones con sus acreedores. La estructura del estado de flujos de efectivo desglosa el efectivo generado por la operación y los usos de recursos para financiamiento neto y el programa de inversión. La disponibilidad de efectivo en diciembre de 2020 fue de \$109,306 millones de pesos, 74.06% mayor al nivel de \$62,797 millones registrado en diciembre de 2019.

Estado de Flujos de Efectivo de GFNorte

	2020	2019
Resultado Neto	\$30,508	\$36,528
Ajustes por Partidas que no implican Flujo de Efectivo:		
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,287	2,087
Reservas Técnicas	17,793	15,003
Provisiones	124	1,484
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	10,049	12,795
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	(1,614)	(1,207)
	59,147	66,690
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cambio en Cuentas de Margen	(12,172)	(4,469)
Cambio en Inversiones en Valores	(74,742)	12,984
Cambio en Deudores por Reporto	(966)	(2,048)
Cambio en Derivados (Activo)	(25,924)	5,803
Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	(33,257)	13,802
Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	(15)	816
Cambio en Cuentas por Cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	(476)	(38)
Cambio en Deudores por Primas, (Neto)	121	(639)
Cambio en Reaseguradores y Reafianzadores, (Neto) (Activo)	517	1,169
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	28	(78)
Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	(399)	(259)
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	(7,669)	(15)
Cambio en Captación Tradicional	97,222	(31,811)
Cambio en Préstamos Interbancarios y de otros Organismos	(1,040)	(21,697)
Cambio en Acreedores por Reporto	7,136	(23,499)
Cambio en Colaterales Vendidos o dados en Garantía	(84)	103
Cambio en Derivados (Pasivo)	23,345	(2,853)
Cambio en Reservas Técnicas, (Neto)	15,567	(1,395)
Cambio en Reaseguradores y Reafianzadores, (Neto) (Pasivo)	764	180
Cambio en Obligaciones Subordinadas con características de Pasivo	9,102	14,489
Cambio en otros Pasivos Operativos	6,648	(4,712)
Cambio en Instrumentos de Cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con Actividades de Operación)	(1,112)	(6,748)
Pago de Impuestos a la Utilidad	(7,034)	(8,818)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	54,707	6,957
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	2,884	1,406
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(7,435)	(4,578)
Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas y Acuerdos por Control Conjunto	-	68
Pagos por Adquisición de Subsidiarias, Asociadas y Acuerdos con Control Conjunto	(139)	(101)
Cobros de Dividendos en Efectivo	1,969	1,265
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	(2,721)	(1,940)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cobros por Emisión de Acciones	-	108

Pago de Dividendos en Efectivo	-	(15,954)
Pagos Asociados a la Recompra de Acciones Propias	(2,146)	-
Pagos de Intereses de Obligaciones Subordinadas	(3,342)	(1,983)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	(5,488)	(17,829)
Incremento (disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	46,498	(12,812)
Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	11	(28)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período	62,797	75,637
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período	\$109,306	\$62,797

Millones de pesos.

DIVIDENDOS

Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019 se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

- Entre el 16% y hasta el 50% de la utilidad del ejercicio anterior.

Como referencia, anteriormente Política de Dividendos fue aprobada de conformidad con lo siguiente:

- Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de noviembre de 2015 se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

- Entre el 16% y hasta el 40% de la utilidad del ejercicio anterior.

- Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de octubre de 2011, contemplaba el pago de dividendos según lo siguiente:

- Un 16% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca entre 0% y 10% durante el año.
- Un 18% de la utilidad neta recurrente en caso de que utilidad crezca entre 11% y 20% durante el año.
- Un 20% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca más del 21% durante el año.

POLÍTICAS QUE RIGEN LA TESORERÍA DE LA ENTIDAD PREPONDERANTE DEL GRUPO FINANCIERO

Marco Regulatorio

Todas las operaciones que realiza la Dirección General Adjunta de Tesorería se ejecutan en apego y conformidad a lo establecido por las autoridades reguladoras de la Banca Múltiple como son Banco de México (BANXICO), Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), así como lo establecido en la Ley de Instituciones de Crédito.

Así mismo, la Dirección General Adjunta de Tesorería se sujeta a las políticas en materia de administración de riesgos de liquidez, mercado y crédito con contrapartes establecidas por el Comité de Políticas de Riesgo y que se establecen vía límites establecidos anualmente a los siguientes parámetros de operación de la Tesorería:

Riesgo de Mercado:

- Var (valor en riesgo)
- DV01 (sensibilidad por instrumento, por plazo y por moneda)

Riesgo de Liquidez:

- CCL (Coeficiente de cobertura de liquidez)
- ACLME (Regímenes de admisión de pasivos y de inversión en moneda extranjera y Límite de posición de riesgo cambiario)
- CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)

- Horizonte de supervivencia

Riesgo de Crédito:

- Líneas con contrapartes

Gestión de Capital:

- Capital Básico, Fundamental y Neto (estos umbrales son de seguimiento y la Tesorería implementará mecanismos en la medida que el Banco o alguna de sus filiales se acerquen a los límites establecidos por el CPR)

Gestión de Tesorería

A fin de mantener una estrategia prudencial en la administración de activos y pasivos a través de fuentes de fondeo estables, constituir y mantener activos líquidos en niveles óptimos, la Dirección General Adjunta de Tesorería aplica los siguientes lineamientos:

1. Diversificar las fuentes de fondeo tanto en mercados nacionales como internacionales.
2. Estructurar pasivos de forma que se evite la acumulación de vencimientos que influyan de manera significativa sobre la administración y control de los recursos que opera la Tesorería.
3. Emitir pasivos de mediano y largo plazo para asegurar liquidez.
4. Administrar y mantener activos líquidos en relación con los activos totales considerando tanto su efecto sobre la rentabilidad como las necesidades de liquidez.
5. Determinar y proponer las Políticas de Precios de Transferencia acordes a los planes de negocio en curso.

Fuentes de Financiamiento de la Tesorería

Las fuentes de financiamiento de la Tesorería se clasifican de la siguiente manera:

1. Público:
 - Depósitos a la vista
 - Depósitos a plazo
2. Mercado:
 - Papel comercial
 - Cross Currency Swaps
 - Créditos Sindicados
 - Bursatilizaciones
 - Certificados de depósito
 - Programas de Emisión
 - Préstamos Bancarios
3. Bancos Nacionales y Fondos de Fomento:
 - Bancos nacionales.
 - Fondos.
4. Bancos Corresponsales:
 - Bancos extranjeros.
5. Líneas de Crédito Disponibles: (no dispuestas)
 - Papel Comercial.
 - Call Money.
 - Bancos Corresponsales.

A través de diversos programas de financiamiento de largo plazo se analizan e implementan programas que permiten consolidar el perfil de la deuda.

La Tesorería en coordinación con la Dirección General de Administración de Riesgos supervisa de forma permanente el cumplimiento a los límites del coeficiente de liquidez establecidos por el Comité de Políticas de Riesgo y por las autoridades.

IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020
ISR	9,247
PTU	524
Actualización Impuestos Causado	0
ISR y PTU Diferido	802
Actualización Impuestos Diferido	0
Total	\$10,573

Millones de pesos.

Diferencias temporales activas	ISR	PTU	Neto
Provisiones para posibles Pérdidas de Créditos	345	0	345
Pérdidas Fiscales	808	0	808
Reservas Preventivas para Riesgos Crediticios	5,839	0	5,839
Exceso de Valor Fiscal sobre el Contable por Bienes Adjudicados y Activo Fijo	639	0	639
PTU Causada Deducible	1,063	0	1,063
Comisiones Cobradas por Anticipado	1,669	0	1,669
Provisiones Contables			
Otras Partidas	327	0	327
Total Activo	\$10,849	\$0	\$10,849

Diferencias Temporales Pasivas	ISR	PTU	Neto
Exceso de Valor Fiscal sobre el Contable por Bienes Adjudicados y Activo Fijo	(158)	0	(158)
Adquisición de Portafolios	(570)	0	(570)
Gastos Proyectos Capitalizables	(6,073)	0	(6,073)
Valuación Instrumentos Financieros	(5,050)	0	(5,050)
Aportaciones Anticipadas al Fondo de Pensiones	(173)	0	(173)
Activos Intangibles	(348)	0	(348)
Diferido derivado de la aplicación del método de la compra de IXE	(55)	0	(55)
Otros Pasivos	(41)	0	(40)
Total Pasivo	(\$12,467)	\$0	(\$12,467)
Activo (Pasivo) Neto Acumulado	(\$1,618)	\$0	(\$1,618)

Millones de pesos.

GFNORTE reconoce el efecto de los impuestos diferidos determinado bajo el método de activos y pasivos, de acuerdo con lo establecido en la NIF D-4 "Impuestos a la Utilidad", a través de la comparación de los valores contables y fiscales de los mismos. De esta comparación surgen diferencias temporales a las que se les aplica la tasa fiscal correspondiente.

Por otra parte, la participación de los trabajadores en las utilidades se determina siguiendo los lineamientos establecidos por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos por lo que no se genera un impuesto diferido.

El efecto neto de todas las partidas antes indicadas se presenta en el balance general dentro del activo bajo el rubro de "impuestos diferidos".

Los impuestos diferidos por cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Impuestos Diferidos	Al 31 de diciembre de 2020
Banco Mercantil del Norte S.A.	(265)
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	162
Arrendadora y Factor Banorte S.A. de C.V.	1,060
Banorte Ahorro y Previsión S.A. de C.V.	(2,415)
Casa de Bolsa Banorte Ixe, S. A. de C. V.	(165)
Almacenadora Banorte S.A. de C.V.	5
Total	(\$1,618)

Millones de pesos.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES

Los créditos fiscales que a continuación se enumeran, se encuentran actualmente en litigio:

	Al 31 de diciembre de 2020
AFORE XXI	\$2
<i>Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila</i>	2
PENSIONES BANORTE	
Crédito fiscal revisión ejercicio 2014	\$340

Millones de pesos

C) CONTROL INTERNO

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (GFNORTE) concibe el control interno como una responsabilidad de cada uno de los miembros que lo conformamos. Así, el Consejo de Administración, los demás Órganos de Gobierno Corporativo, la Alta Dirección y cada uno de sus funcionarios y empleados somos parte del Sistema de Control Interno (SCI).

El SCI es el marco general establecido por el Consejo de Administración con el propósito de coadyuvar al cumplimiento de los objetivos institucionales mediante lineamientos, políticas, procedimientos y actividades de control y monitoreo que incidan positivamente sobre la administración de los riesgos, la confiabilidad en la generación de la información financiera y el cumplimiento de la regulación.

El SCI establece los objetivos y lineamientos generales que enmarcan las acciones y responsabilidades de todo el personal en la originación, procesamiento y realización de las operaciones, mismas que son monitoreadas por áreas especializadas en la vigilancia de los riesgos que se identifican y los controles que los mitigan.

La estructura del SCI está conformada sobre tres líneas de defensa:

- A. **Primera:** Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- B. **Segunda:** Las áreas de Riesgos, Crédito, Jurídico y la Contraloría, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- C. **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisa las actividades y el adecuado desarrollo de las funciones de todas las áreas.

En GFNorte estamos convencidos que mantener un adecuado ambiente de control es una más de las ventajas competitivas que apoyan al crecimiento de nuestra presencia en el mercado financiero nacional, por lo cual todos los funcionarios y empleados desarrollan sus actividades con disciplina, en franco apego a la normatividad, y con la filosofía de realizar sus actividades bajo el principio de hacer las cosas bien a la primera, sin la necesidad de descansar en las revisiones que puedan hacer otras áreas.

Durante 2020 se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Los documentos de Gobierno Corporativo relacionados con Control Interno fueron revisados y actualizados, los cuáles fueron presentados a través del CAPS al Consejo de Administración para su autorización.
- C. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, programas de apoyo a clientes, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- D. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- E. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su oportuna remediación.

- F. Se llevaron a cabo y se concluyeron con las diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- G. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio, en 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 han respondido a las consideraciones de cada momento y están acordes con la valoración de un riesgo incremental.
- H. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- I. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- J. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, se atendieron las visitas de inspección ordinarias, dando seguimiento a las recomendaciones que al efecto se emitieron y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa.

D) NOTAS COVID

Nota GFNorte

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, Grupo Financiero 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 a través de las distintas empresas pertenecientes al Grupo, 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 del Banco 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.

Por otro lado, Arrendadora y Factor Banorte otorgó facilidades en plazo y tasa, a los clientes que así lo solicitaron, por un monto de Ps 1,087 millones, representando el 3.12% de la cartera. Estos programas no presentan una presión en la estructura de solvencia de la institución, toda vez que mantiene niveles sólidos de capital, con un indicador del 19.12% al cierre de diciembre 2020, muy por arriba del mínimo regulatorio aplicable del 10.50%. Sin considerar el efecto de los Criterios Contables Especiales, el ICAP hubiera tenido un impacto de +88 pbs, posicionándose en 20.00%.

En lo que respecta al segundo objetivo, y con la finalidad de fortalecer la estructura del balance Grupo Financiero 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 del Banco, 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 corresponde al IIN de Seguros y Pensiones, se destaca que crece 8% derivado de un crecimiento de 22% en ingresos por intereses netos a pesar de la afectación en el resultado técnico, el cual refleja un incremento de Ps 4,312 millones en ingresos por primas que no logra ser compensado por el incremento en reservas técnicas, principalmente en pensiones y el incremento de 17% en la siniestralidad, principalmente por reclamaciones asociadas a la pandemia.

Casa de Bolsa Banorte no es sujeto de las dispensas en materia de capital y liquidez publicadas por la CNBV y Banco de México. Sin embargo, aún en caso de haber sido sujeto a las referidas dispensas, no se considera que hubieran sido aplicadas. Lo anterior dado los niveles de solvencia y liquidez reflejados por la institución, con un ICAP de 14.08% y un indicador de liquidez regulatorio de 98.49%, ambos por arriba de los mínimos regulatorios aplicables de 10.50% y 20.00% respectivamente.

Por otro lado, la estrategia de liquidez de Grupo Financiero Banorte, esta se ha orientado, a través del Banco, 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, Grupo Financiero Banorte, a través del Banco, 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 del Banco 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.

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 tuvieron 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.

Nota Seguros

Como respuesta al entorno que generó la crisis sanitaria y su consecuencia previsible en el deterioro esperado de los activos y al panorama incierto de recuperación económica que se vivió a la mitad del año pasado, Seguros Banorte tuvo su principal impacto en el rubro de primas suscritas y en el costo de siniestralidad.

Para el caso de primas suscritas, se observó un impacto en el ramo de autos por decremento en primas en pólizas individuales dado que derivado de la situación económica muchos asegurados decidieron no renovar su cobertura del seguro y en otros casos optaron por cancelar su póliza generando una disminución en el rubro de primas de retención devengadas y en proporción en el costo de adquisición del propio ramo de autos.

Por otro lado, en el costo de siniestralidad, la aseguradora requirió la aplicación de un juicio actuarial en el cálculo de la RRC y de la SONR con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las obligaciones con los asegurados, así como reconocer de forma oportuna los impactos por la siniestralidad en los ramos de Vida y Gastos Médicos Mayores. Estos criterios fueron oportunamente informados a la CNSF, así como por los auditores actuariales. Al cierre del ejercicio se estimó para la población asegurada del ramo de vida de Seguros Banorte un número total de 4,452 fallecimientos ocurridos por COVID durante el 2020 y el monto total estimado de siniestralidad ascendió a Ps 2,185 millones y ponderado por el nivel de recuperación observado por parte

del reaseguro, genera una estimación de siniestralidad retenida total de Ps 1,632 millones para el ramo de Vida, reflejándose en el estado de resultados en el rubro de costo de siniestralidad y en el rubro de reservas técnicas del balance general.

Por el lado de GMM el monto total estimado de siniestralidad para COVID-19 dentro de Seguros Banorte, llevó a una estimación de Ps 537 millones y ponderado por el nivel de recuperación observado por parte del reaseguro generan una estimación de siniestralidad retenida total de Ps 414 millones, reflejándose en el estado de resultados en el rubro de costo de siniestralidad y en el rubro de reservas técnicas del balance general.

En el caso de autos, la disminución en el costo de siniestralidad observada es consecuencia de un menor parque vehicular en circulación por las restricciones en la movilidad con motivo de la pandemia adicional a la reducción en la emisión de pólizas del ramo particularmente pólizas individuales. Los efectos anteriores tuvieron un impacto directo en la siniestralidad del ramo autos del estado de resultados y en el rubro de reservas técnicas del balance general.

Derivado del análisis realizado por Banorte Seguros con relación al impacto en las Reservas Técnicas por la crisis sanitaria de COVID-19, la Compañía consideró diversos juicios actuariales para el cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso de corto plazo y SONR de Vida, así como la Reserva de Riesgos en Curso y SONR de Gastos Médicos.

El detalle de la metodología utilizada en el juicio actuarial forma parte del dictamen actuarial del ejercicio 2020 presentado a la CNSF.

La reserva adicional derivada de la aplicación del criterio actuarial con respecto de aplicar la metodología registrada para el ramo de Vida fue de Ps 811 millones y de Ps 457 millones para GMM reflejándose en el rubro de incremento neto de reserva de riesgo en curso y costo de siniestralidad del estado de resultados y en el rubro de reservas técnicas del balance general.

Por otro parte, en lo que respecta a las solicitudes de información por parte de los reguladores, Seguros Banorte cumplió puntualmente con cada uno de los requerimientos de información sin contratiempos y con la información solicitada enviada de manera correcta.

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. Por otro lado, conforme al Plan de Continuidad de Negocio, la administración implementó una serie de acciones como la adopción de procesos operativos para mantener el negocio en marcha, dando continuidad a la operación con la menor afectación posible a los clientes y terceros relacionados.

Nota Pensiones

Como respuesta al entorno que generó la crisis sanitaria y su consecuencia previsible en el deterioro esperado de los activos y al panorama incierto de recuperación económica que se vivió a la mitad del año pasado, Pensiones Banorte tuvo su principal impacto un incremento de mortalidad de los pensionados que derivó en una liberación de reservas por Ps 138 millones equivalente al 9.17% de la reserva liberada por fallecimientos en 2020. Esto representó el 8.22% del total de fallecimientos registrados en el año. Esta situación se reflejó en el estado de resultados en el rubro de incremento neto de la reserva de riesgo en curso y en el rubro de reservas técnicas del balance general.

Por otro lado, en lo que respecta a las solicitudes de información por parte de los reguladores, Pensiones Banorte cumplió puntualmente con cada uno de los requerimientos de información sin contratiempos y con la información solicitada enviada de manera correcta.

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. Por otro lado, conforme al Plan de Continuidad de Negocio, la administración implementó una serie de acciones como la adopción de procesos operativos para

mantener el negocio en marcha, dando continuidad a la operación con la menor afectación posible a los clientes y terceros relacionados.

Nota Arrendadora y Factor

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, Arrendadora y Factor logró atender de manera oportuna a sus clientes mediante canales de comunicación abiertos para responder oportunamente a cualquier necesidad de financiamiento. No se detectaron impactos importantes en la colocación de la Cartera originados por la pandemia.

Se destaca que derivado de su actividad preponderante y las características del negocio en que opera la institución, no se implementó la generación de reservas adicionales, sin embargo, de abril a junio de 2020 se otorgaron facilidades en plazo y tasa, a los clientes que así lo solicitaron, dándoles con esto liquidez para hacer frente a los problemas económicos por motivo de la Pandemia. El apoyo suma un monto de Ps 1,087 millones, representando el 3.12% de la cartera.

Arrendadora y Factor se mantiene con niveles sólidos de capital, con un indicador del 19.12% al cierre de diciembre 2020, muy por arriba del mínimo regulatorio aplicable del 10.50%. Sin considerar el efecto de los Criterios Contables Especiales, el ICAP hubiera tenido un impacto de +88 pbs, posicionándose en 20.00%.

Se destaca que el principal indicador de liquidez de Arrendadora y Factor corresponde al indicador de liquidez denominado CCL consolidado, sobre el cual se gestiona por la Tesorería de Banorte y 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. Por lo que respecta a la continuidad de pasivos financieros, se puede señalar que las fuentes de fondeo para la empresa se han mantenido en niveles normales por lo que no ha habido ningún evento de falta de liquidez para hacer frente a sus compromisos financieros.

Considerando lo anterior, no se 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, y destacando que ninguna de las facilidades anteriores aplican directamente a posiciones de Arrendadora y Factor.

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.

La institución activó en febrero de 2020 el Plan de Continuidad del Negocio anticipándose a la declaración realizada el 11 de marzo de 2020, por la Organización Mundial de la Salud donde declara que la pandemia de enfermedad por el virus COVID-19, como una emergencia de salud pública e interés internacional, emitiendo una serie de recomendaciones para su control, en razón de su capacidad de contagio a la población en general; el plan de continuidad operativa a funcionado y no se han presentado incidentes que hayan implicado la suspensión del servicio, ni incidentes cibernéticos ni contratiempos con proveedores relevantes, al tiempo que el personal se ha mantenido conforme a las políticas institucionales en un 85% haciendo labores de trabajo en el hogar.

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.

Nota Casa de Bolsa

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, Casa de Bolsa Banorte decidió modificar el enfoque de la fuerza de ventas, para direccionar el esfuerzo a tácticas para defender los intereses de los clientes en este entorno tan complicado, al tiempo que se establecieron controles adicionales que ofrecen mayor seguridad a los clientes. Derivado de la naturaleza de la operativa de la Casa de Bolsa, esta no participó en programas de apoyo o reestructuras ni generó reservas adicionales.

Casa de Bolsa Banorte no es sujeto de las dispensas en materia de capital y liquidez publicadas por la CNBV y Banco de México. Sin embargo, aún en caso de haber sido sujeto a las referidas dispensas, no se considera que hubieran sido aplicadas. Lo anterior dado los niveles de solvencia y liquidez reflejados por la institución, con un ICAP de 14.08% y un indicador de liquidez regulatorio de 98.49%, ambos por arriba de los mínimos regulatorios aplicables de 10.50% y 20.00% respectivamente.

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.

II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPPO

OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS Y CONFLICTO DE INTERESES

En Banco Mercantil del Norte, principal filial de GFNORTE, el monto de la cartera operada con personas físicas y morales relacionadas no sobrepasa el límite establecido del 35% de la parte básica del capital neto para Diciembre 2020, 2019 y 2018.

	Banorte		
	Dic-20	Dic-19	Dic-18
Cartera Art. 73	\$14,844	\$11,306	\$17,133
Cartera Art. 73 / Capital Básico	8.3%	7.9%	15.7%
Cartera Art. 73 / Límite establecido del Capital Básico	23.6%	22.5%	44.9%

Al **31 de Diciembre de 2020**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$14,844 millones de pesos (incluyendo \$2,660 millones de pesos de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, \$11,019 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, \$3,273 millones de pesos a clientes vinculados con accionistas y \$552 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2020 se encuentra al 8.3% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 92% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Al **31 de Diciembre de 2019**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$11,306 millones de pesos (incluyendo \$680 millones de pesos de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.5% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, \$9,512 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, \$768 millones de pesos a clientes vinculados con accionistas y \$1,026 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2019 se encuentra al 7.9% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 98% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

III. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., está integrado por 14 Consejeros Propietarios y en su caso, por sus respectivos Consejeros Suplentes, de los cuales 9 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 sesiona trimestralmente y en casos extraordinarios a petición del Presidente del Consejo, del 25% de los Consejeros Propietarios, o de los Presidentes de los Comités de Prácticas Societarias y de Auditoría.

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 Empresas por la Universidad Regiomontana, y cuenta con un MBA por la Universidad de

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			San Diego California.
Don David Juan Villarreal Montemayor	Propietario	Octubre de 1993	<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 de concesiones. Fue miembro del Consejo de Administración del Grupo Industrial.

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<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 bancarias, profesor de Economía del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y autora de numerosas publicaciones académicas y especializadas en Banca y Macroeconomía. • Es Actuario Matemático de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM),

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>cuenta con una Maestría en Economía por la misma Institución, así como con un Doctorado en Economía de la Universidad de Columbia.</p>
<p>Don Héctor Federico Reyes-Retana y Dahl</p>	<p>Propietario Independiente</p>	<p>Julio de 2011</p>	<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.
<p>Don Alfredo Elías Ayub</p>	<p>Propietario Independiente</p>	<p>Abril de 2012</p>	<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.
<p>Don Adrián Sada Cueva</p>	<p>Propietario Independiente</p>	<p>Abril de 2013</p>	<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

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			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 Angoitia 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 Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C. • 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 Enríquez, 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

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 acondicionados 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 Operaciones de St Regis México, asimismo, participó en el Consejo de Administración de la Micro Financiera Finsol. • 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

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 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.

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
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 Invox 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 Becketel, S.A. de C.V. • 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

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			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	• 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	• 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 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.
Doña Guadalupe Phillips Margain	Suplente Independiente	Abril de 2015	• 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	• 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,

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

IV. 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.

V. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero 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

VI. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS

Los Estados Financieros Básicos Dictaminados, se encuentran disponibles en la siguiente liga:

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

Y este reporte a su vez se encuentra disponible en:

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