

# Reporte Anual 2023

**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

	<b>Pág.</b>
<b>I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>3</b>
A) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN.....	3
B) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.....	24
C) CONTROL INTERNO.....	32
<b>II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPPO.....</b>	<b>34</b>
<b>III. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>35</b>
<b>IV. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES.....</b>	<b>46</b>
<b>V. PERSONAS RESPONSABLES.....</b>	<b>48</b>
<b>VI. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS.....</b>	<b>49</b>

# I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

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

- ✓ A partir de enero 2022 se incorporaron nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano que nos acercan a la convergencia con criterios internacionales IFRS, reflejando cambios en los principales indicadores. Derivado de lo anterior, las cifras de 2021 no son comparables, por lo que no se muestra dicho periodo en este reporte.
- ✓ La información financiera contenida en este Reporte se encuentra basada en los Estados Financieros Consolidados Dictaminados de Grupo Financiero Banorte (GFNorte) por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, publicados por Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited con fecha 28 de febrero de 2023. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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 29 de febrero de 2024.
- ✓ A partir de diciembre 2023, Grupo Financiero Banorte consolida línea por línea las operaciones del Joint Venture con Rappi, en adelante denominado "Tarjetas del Futuro", en sus estados financieros.
- ✓ 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

	2023	2022
Utilidad Neta	\$52,418	\$45,408
Activos Totales GFNorte	\$2,274,859	\$2,070,072
Pasivos Totales GFNorte	\$2,025,654	\$1,831,041
Capital Contable GFNorte	\$249,205	\$239,031

### INFORMACIÓN POR ACCIÓN

Utilidad por Acción Básica (pesos)	\$18.31	\$16.11
Utilidad por Acción Diluida (pesos)	\$18.18	\$15.96
Dividendo Decretado por Acción (pesos) <sup>1)</sup>	\$13.08	\$11.89
Valor en Libros por Acción (pesos) (sin Interés Minoritario) <sup>2)</sup>	\$86.48	\$81.86
Acciones en Circulación Promedio Básica (millones)	\$2,862.68	\$2,856.68
Acciones en Circulación Promedio Diluida (millones)	\$2,883.46	\$2,883.46

### RAZONES DE RENTABILIDAD

MIN	6.32%	6.32%
MIN Ajustado por Riesgos Crediticios	5.53%	5.67%
MIN de Cartera Crediticia	8.59%	8.37%
Rentabilidad sobre Activos Promedio (ROA)	2.39%	2.26%
Rentabilidad sobre Capital Mayoritario Promedio (ROE)	21.41%	19.19%

## OPERACIÓN

Índice de Eficiencia <sup>3)</sup>	36.23%	38.05%
Índice de Eficiencia Operativa <sup>4)</sup>	2.22%	2.22%
CCL Promedio de Banorte y SOFOM - Basilea III	160.54%	154.61%

## INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS

Índice de Morosidad	1.04%	1.07%
Cobertura de Reservas a Cartera Vencida	182.33%	179.47%

## ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

Banco Mercantil del Norte	20.69%	22.85%
---------------------------	--------	--------

## RED DE DISTRIBUCIÓN Y EMPLEADOS

Sucursales Bancarias <sup>5)</sup>	1,164	1,154
Cajeros Automáticos	10,372	9,938
Terminales Punto de Venta	197,216	167,148
Empleados de Planta	32,705	30,941
Empleados de Planta y Honorarios	32,707	30,943

Millones de pesos.

- En 2023, los dividendos decretados por las Asambleas de Accionistas fueron los correspondientes al 83% de la utilidad del 2022; un primer dividendo por Ps 22,704,037,531.52, a razón de Ps 7.873896065842770 por acción, pagado el 12 de junio de 2023 y un segundo dividendo por la cantidad de Ps 15,000,000,000.00, a razón de Ps 5.202089752699080 por acción, pagado el 16 de octubre de 2023, con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores. Para el 2022 los dividendos decretados fueron los correspondientes al 50% de la utilidad del 2021, es decir Ps 17,524,084,240.96, a razón de Ps 6.077457270353830 por acción, pagado el 31 de mayo de 2022 y un segundo dividendo correspondiente al 25% de la utilidad del 2019 y 25% del 2020, es decir Ps 16,759,016,371.63, a razón de Ps 5.812127155478170 por acción, pagado el 8 de diciembre de 2022.
- Considerando para el periodo de 2023, 2,883,456,594 acciones emitidas
- Gastos no Financieros / (Margen Financiero + Ingresos No Financieros).
- Gastos no Financieros / Activo Total Promedio.
- Incluye módulos bancarios y excluye la sucursal Gran Cayman.

La contribución por participación a las Utilidades Acumuladas del 2023 por sector de negocio fue:

La utilidad de GFNorte, por la participación de sus subsidiarias, fue de Ps 52,418 millones al cierre del 2023, un aumento de 15% con respecto a lo reportado en 2022.

La utilidad de Banco Consolidado ascendió a Ps 41,217 millones en 2023, aumentando Ps 7,268 millones o 21% respecto a 2022, contribuyendo con el 78.6% de los resultados netos de GFNorte.

El Sector Bursátil, constituido por Casa de Bolsa Banorte y Operadora de Fondos Banorte, en 2023 reportó un resultado neto de Ps 751 millones, una reducción de (54%) contra el 2022. La utilidad acumulada representó el 1.4% de las utilidades del grupo.

La utilidad neta del Sector Ahorro y Previsión, integrado por Seguros Banorte, Afore XXI Banorte (subsidiaria al 50%), y Pensiones Banorte, ascendió a Ps 8,155 millones, un crecimiento de 9% comparado contra 2022, siendo el 15.6% de las utilidades del grupo.

El Sector SOFOM y Auxiliares del Crédito, conformado por Arrendadora Banorte, Almacenadora Banorte, Sólida Administradora de Portafolios y Banco Bineo (antes Ixe Servicios), presentaron un resultado neto de Ps 779 millones, creciendo 17% contra el 2022, y representando el 1.5% de las utilidades del grupo financiero.

## 1. Grupo Financiero Banorte

- **Estado de Resultados Consolidado**

	2023	2022
Ingresos por Intereses <sup>1)</sup>	\$ 375,497	\$ 268,628
Gastos por Intereses	(248,015)	(152,469)
<b>INGRESOS DE INTERESES NETOS</b>	<b>127,482</b>	<b>116,159</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(15,942)	(11,881)
<b>IIN AJUSTADOS POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>111,540</b>	<b>104,278</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas <sup>1)</sup>	35,073	32,348
Comisiones y Tarifas Pagadas <sup>2)</sup>	(18,119)	(15,305)
Ingresos por Primas (Neto)	48,259	42,855
Incremento Neto de Reservas Técnicas	(28,288)	(29,541)
Costo Neto de Adquisición por Operaciones de Seguros y Fianzas	(1,735)	(1,387)
Costo neto de Siniestralidad, Reclamaciones y otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	(29,222)	(26,566)
Resultado por Intermediación <sup>3)</sup>	3,913	3,660
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación <sup>3)</sup>	(3,278)	(4,548)
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>6,603</b>	<b>1,516</b>
Gastos de Administración y Promoción <sup>2)</sup>	(48,582)	(44,772)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>69,561</b>	<b>61,022</b>
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	1,413	966
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>70,974</b>	<b>61,988</b>
<b>Impuestos a la Utilidad</b>	<b>(17,832)</b>	<b>(15,963)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>53,142</b>	<b>46,025</b>
Operaciones Discontinuadas	-	-
<b>RESULTADO NETO (AL 100%)</b>	<b>\$ 53,142</b>	<b>\$ 46,025</b>
<i>Participación no controladora</i>	<i>(724)</i>	<i>(617)</i>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 52,418</b>	<b>\$ 45,408</b>

### Otros resultados integrales del periodo

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,417	(4,376)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,725	1,118
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(81)	92
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	(7)	315
Efecto acumulado por conversión	(192)	(86)
<b>Resultado Integral</b>	<b>\$ 56,004</b>	<b>\$ 43,088</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.
2. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).
3. A partir de 2023, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos).

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

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

	2023	2022
Ingresos por Intereses <sup>4)</sup>	\$375,497	\$ 268,628
Gastos por Intereses	(248,015)	(152,469)
<b>INGRESOS DE INTERESES NETOS</b>	<b>127,482</b>	<b>116,159</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(15,942)	(11,881)
<b>IIN AJUSTADOS POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>\$111,540</b>	<b>\$ 104,278</b>
Activos Productivos Promedio	\$2,017,095	\$ 1,839,143
<b>MIN <sup>1)</sup></b>	<b>6.32%</b>	<b>6.32%</b>
<b>MIN Ajustado por Provisiones de Crédito <sup>2)</sup></b>	<b>5.53%</b>	<b>5.67%</b>
<b>MIN de Cartera Crediticia <sup>3)</sup></b>	<b>8.59%</b>	<b>8.37%</b>

Millones de pesos

1. MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos / Activos Productivos Promedio.
2. MIN ajustado por Provisiones de Crédito = Ingresos de Intereses Netos ajustado por Riesgos de Crédito / Activos Productivos Promedio.
3. MIN de Cartera Crediticia = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia / Cartera en etapa 1 y 2 promedio.
4. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

En 2023, los **ingresos por intereses netos se ubicaron en Ps 127,482 millones, expandiéndose 10% contra 2022**. El resultado estuvo impulsado por el incremento de 17% en IIN de cartera, dado el volumen y mezcla del portafolio de crédito, así como el beneficio del ajuste de 75pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, compensando el efecto negativo de la inflación sobre la valorización de cuentas en UDIS del negocio de pensiones. Los gastos por intereses aumentaron 63%, alineado con el ajuste en las tasas de referencia; sin embargo, la mezcla de fondeo se ha mantenido estable con 72% en depósitos vista y 28% en plazo. El **MIN se mantuvo estable en 6.32%**, por el efecto combinado de la optimización de la mezcla de cartera y el beneficio del nivel de tasas, contrastando con mayores activos productivos promedio y el efecto de la inflación en el negocio de pensiones. El **MIN de la cartera crediticia se expandió 22pb a 8.59% al cierre de 2023**.

- **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comercial, Corporativo y Gobierno	(\$ 886)	(\$ 1,634)
Consumo	(16,793)	(13,029)
Condonaciones, Quitas y Otros	1,738	2,782
<b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios</b>	<b>(\$ 15,942)</b>	<b>(\$ 11,881)</b>

Millones de pesos

Al cierre de 2023, las provisiones fueron Ps 4,061 millones o 34% mayores respecto a 2022, asociado con el dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente dada la naturaleza de las carteras de nómina y tarjeta de crédito.

De las reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19, durante 2023 se usaron Ps 403 millones y se cancelaron Ps 297 millones, llevando el saldo de estas reservas adicionales a cero al cierre del año.

El **costo de riesgo se ubicó en 1.6% en 2023**, creciendo 25pb vs. 2022.

- **Ingresos No Financieros**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones por Servicios <sup>1) 3)</sup>	\$ 16,954	\$ 17,043
Ingresos por primas (neto)	48,259	42,855
Incremento neto de reservas técnicas	(28,288)	(29,541)
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	(1,735)	(1,387)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	(29,222)	(26,566)
Resultado por Intermediación <sup>2)</sup>	3,913	3,660
Otros Ingresos (egresos) de la Operación <sup>2)</sup>	(3,278)	(4,548)
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>\$ 6,603</b>	<b>\$ 1,516</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).
2. A partir de 2023, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos).
3. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

**Los ingresos no financieros se situaron en Ps 6,603 millones**, una expansión de Ps 5,087 millones contra el año anterior, asociados principalmente a un mejor resultado técnico de seguros y pensiones, beneficiado por la sólida generación de negocio y menor inflación en el periodo, mejor resultado de intermediación y el incremento en otros ingresos (egresos) de la operación. El **resultado técnico de seguros y pensiones se ubicó en (Ps 10,986 millones)** creciendo 25% en el año.

**Los ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 13%**, asociado con la generación de negocio en seguros, principalmente en los ramos de vida y auto; en consecuencia, el costo de adquisición incrementó 25%. Las reservas técnicas se redujeron (4%), en línea con la menor inflación en el periodo y una contracción en el mercado de pensiones. Por su parte, los siniestros aumentaron 10% por el crecimiento de la cartera y el efecto -aunque limitado- del huracán Otis en el negocio de seguros.

- **Comisiones por Servicios**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Transferencia de Fondos	\$2,028	\$ 2,040
Manejo de Cuenta	1,922	1,910
Servicios de Banca Electrónica	18,114	16,972
<b>Comisiones por Servicios Bancarios Básicos</b>	<b>\$ 22,063</b>	<b>\$ 20,921</b>
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	2,089	1,876
Por Créditos de Consumo	7,729	6,144
Fiduciario	540	537
Fondos de Inversión	2,468	2,109
Asesoría e Intermediación Financiera	441	572
Otras Comisiones Cobradas <sup>1) 3)</sup>	(257)	190
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 35,073</b>	<b>\$ 32,348</b>
Cuotas de Intercambio <sup>2)</sup>	(12,580)	(10,442)
Otras Comisiones Pagadas <sup>2)</sup>	(5,539)	(4,863)
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(\$ 18,119)</b>	<b>(\$ 15,305)</b>
<b>Comisiones por Servicios</b>	<b>\$ 16,954</b>	<b>\$ 17,043</b>

Millones de pesos

1. Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, entre otros.
2. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).
3. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

**En 2023, las comisiones cobradas incrementaron 8%**, por el impulso del autoservicio a través de los servicios de banca electrónica, mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno, así como por una mayor transaccionalidad en los productos de consumo, combinando la operación de Banorte y Tarjetas del Futuro y reflejando la fortaleza del consumo privado. **Las comisiones por servicios pagados crecen 18%**, asociado con mayores comisiones por la colocación de créditos a través de la fuerza de ventas externa, el aumento en servicio de corretaje y un crecimiento en cuotas de intercambio. En suma, **las comisiones por servicios netas caen (1%)** contra 2022.

- **Intermediación**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Divisas y Metales	(\$ 7,009)	(\$ 1,602)
Derivados	546	1,606
Títulos	1,562	(104)
<b>Valuación</b>	<b>(\$ 4,901)</b>	<b>(\$ 100)</b>
Divisas y Metales	7,895	4,524
Derivados	48	(909)
Títulos <sup>1) 2)</sup>	871	145
<b>Compra – Venta</b>	<b>\$ 8,814</b>	<b>\$ 3,760</b>
<b>Resultado por Intermediación</b>	<b>\$ 3,913</b>	<b>\$ 3,660</b>

Millones de pesos

1. Incluye otros resultados financieros
2. A partir de 2023, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos).



**El ingreso por intermediación creció 7% contra 2022.** El resultado obedece a la valuación negativa de la posición en divisas dada la apreciación del tipo de cambio peso/dólar, así como el beneficio en valuación derivado de una mayor posición de títulos en seguros. Por otro lado, la operación de compra-venta estuvo impulsada por operaciones cambiarias y vencimientos de derivados.

- **Otros Ingresos (egresos) de la Operación**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aportaciones al IPAB	(\$ 4,292)	(\$ 3,859)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(1,516)	(1,421)
Resultado por bienes adjudicados	933	629
Ingresos por Arrendamiento	394	322
Provenientes de Seguros y Pensiones	501	263
Otros <sup>1)</sup>	702	(483)
<b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>	<b>(\$ 3,278)</b>	<b>(\$ 4,548)</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos).

Otros ingresos (egresos) de la operación **augmentaron 28% contra 2022**, ubicándose en (Ps 3,278 millones), por el efecto del registro de egresos extraordinarios y provisiones fiscales en el sector BAP durante 2022, aunado a un crecimiento en depuración de cuentas acreedoras, mayores ingresos por arrendamiento operativo y menores gastos por deterioro de activos.

- **Gasto No Financiero**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos de Personal	(\$ 22,013)	(\$ 19,580)
Honorarios Pagados	(3,633)	(3,603)
Gastos de Administración y Promoción <sup>1)</sup>	(6,591)	(5,858)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	(11,398)	(10,623)
Impuestos Diversos	(2,753)	(2,233)
PTU Causado	(893)	(1,507)
Otros Gastos	(1,300)	(1,368)
<b>Gastos No Financieros</b>	<b>(\$ 48,582)</b>	<b>(\$ 44,772)</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).

**Los gastos no financieros en 2023 se situaron en (Ps 48,582 millones), expandiéndose 9% en el año** como resultado de la inversión en el centro alterno de tecnología, para aumentar la redundancia y estabilidad de los sistemas, así como de mayores gastos de personal asociados con i) el incremento salarial por ajuste inflacionario; ii) el desarrollo de proyectos de crecimiento orgánico; y iii) el provisionamiento de incentivos, alineado con la generación de negocio, e indemnizaciones anticipadas.

- **Utilidad Neta**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Resultado Neto de Operación</b>	\$ 69,561	\$ 61,022
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas No Consolidadas	1,413	966
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>	<b>\$ 70,974</b>	<b>\$ 61,988</b>
Impuestos	(17,832)	(15,963)
<b>Resultado Neto (al 100%)</b>	<b>\$ 53,142</b>	<b>\$ 46,025</b>
<b>Participación no Controladora</b>	<b>(724)</b>	<b>(617)</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 52,418</b>	<b>\$ 45,408</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,417	(4,376)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,725	1,118
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(81)	92
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	(7)	315
Efecto acumulado por conversión	(192)	(86)
<b>Resultado Integral</b>	<b>\$ 56,004</b>	<b>\$ 43,088</b>

Millones de pesos

**Al cierre del 2023, el resultado neto de operación creció 14%**, con buenas dinámicas de negocio en las principales subsidiarias del grupo. **La utilidad neta se ubicó en Ps 52,418 millones** al cierre de 2023, 15% superior contra 2022.

- **Cartera de Crédito etapa 1 y 2**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Hipotecario</i>	\$ 253,138	\$ 226,932
<i>Automotriz</i>	42,604	32,173
<i>Tarjeta de Crédito</i>	58,137	45,127
<i>Crédito de Nómina</i>	74,522	67,051
Consumo	<b>\$ 428,402</b>	<b>\$ 371,284</b>
Comercial	253,015	229,126
Corporativo	178,549	147,752
Gobierno	171,961	171,720
<b>Total Cartera de Crédito etapa 1 y 2</b>	<b>\$ 1,031,927</b>	<b>\$ 919,882</b>
Cartera etapa 3	10,890	9,973
<b>Índice de Morosidad</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.07%</b>

Millones de pesos

En 2023, el **portafolio de consumo aumentó 15%**, impulsado por una buena actividad en hipotecario 12%, creciendo en promedio más de Ps 2,100 millones al mes en clientes de alto valor. Nómina y tarjeta de crédito crecen 11% y 29%, respectivamente, y auto 32%. La cartera comercial muestra una expansión de 10%, reflejando dinamismo en la actividad económica y el enfoque estratégico de crecer y rentabilizar la relación con PyMEs. Por otra parte, la cartera de gobierno se mantuvo en niveles similares al año anterior, influido en gran medida por las restricciones crediticias regulatorias conforme nos acercamos al periodo electoral.

## Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a noviembre de 2023):

**Banorte** con una participación de mercado de 15.0% en cartera etapas 1 y 2, ocupando el segundo lugar en el sistema bancario.

- ✓ **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.6%**, creciendo anualmente 53pb, manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- ✓ **Tarjeta de crédito:** Banorte reduce (22pb) su **participación de mercado** en el año a **9.8%**.
- ✓ **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 192pb en participación de mercado, situándose en **22.0%**, manteniendo la segunda posición.
- ✓ **Créditos de nómina:** La participación de mercado en **20.2%**, bajando (62pb) en el año, conservando el segundo lugar en el mercado.
- ✓ **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **12.2%**, incrementándose 94pb en los últimos 12 meses, posicionándose en segundo lugar respecto del total del sistema.
- ✓ **Gobierno:** Banorte sube 70pb en participación de mercado, situándose en **27.1%**, manteniéndose en segundo lugar.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs** incrementó 24% en 2023. El índice de morosidad se mantuvo sin cambio en el año, situándose en 1.09%. El desempeño está alineado con el enfoque en perfiles de riesgos adecuados para la operación en este segmento y la expansión en el volumen de originación.

	2023	2022
Cartera etapa 1 y 2	\$ 50,283	\$ 40,416
% de Cartera etapa 1 y 2 Comercial	19.9%	17.6%
% de Cartera etapa 1 y 2	4.9%	4.4%
Índice de Morosidad	1.09%	1.09%

Millones de pesos

Al cierre del 2023 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 10.9% de la cartera en etapas 1 y 2 del grupo, el crédito más grande a empresas representa el 1.2%, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

La **cartera en etapas 1 y 2 de gobierno se mantienen sin cambios** significativos en la comparativa anual, con un saldo de **Ps 171,961 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 31.7% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 83% cuenta con garantía fiduciaria.

## Cartera en etapa 3

**En el año, el saldo de cartera en etapa 3 aumentó Ps 918 millones**, creciendo principalmente en tarjeta de crédito, considerando la consolidación de las operaciones de Tarjetas del Futuro. No obstante, continúa la evaluación e implementación de diferentes programas para seguir promoviendo un crecimiento ordenado del portafolio. A nivel institucional, Banorte mantiene el foco en crecer con calidad.

	2023	2022
Tarjeta de Crédito	\$1,968	\$ 1,108
Crédito de Nómina	2,586	2,223
Automotriz	267	198
Hipotecario	2,177	1,865
Comercial	3,704	4,178
Corporativo	178	398
Gobierno	11	4
<b>Total</b>	<b>\$10,890</b>	<b>\$ 9,973</b>

Millones de pesos

El **índice de morosidad se ubicó en 1.04%, aún debajo del promedio histórico**, gracias a la selectividad de la originación y la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza. En el año mejora (3pb), manteniéndose como uno de los más sanos del sistema.

	2023	2022
Tarjeta de Crédito	3.27%	2.40%
Crédito de Nómina	3.35%	3.21%
Automotriz	0.62%	0.61%
Hipotecario	0.85%	0.82%
Comercial	1.44%	1.79%
<i>Pymes</i>	1.09%	1.09%
<i>Comercial</i>	1.53%	1.94%
Corporativo	0.10%	0.27%
Gobierno	0.01%	0.00%
<b>Total</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.07%</b>

- **Depósitos**

	2023	2022
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	\$ 424,912	\$ 412,119
Depósitos a la Vista – Con Intereses	260,650	207,440
Cuenta global de captación sin movimientos	3,656	3,253
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>689,217</b>	<b>622,812</b>
<b>Depósitos a Plazo – Ventanilla</b>	<b>273,207</b>	<b>216,787</b>
<b>Mesa de Dinero</b>	<b>110,707</b>	<b>79,369</b>
<b>Captación Integral Banco</b>	<b>1,073,131</b>	<b>918,969</b>
<b>Depósitos Total GFNorte</b>	<b>1,056,418</b>	<b>897,192</b>
Depósitos por Cuenta de Terceros	222,668	202,459
<b>Total de Recursos en Administración</b>	<b>\$ 1,295,799</b>	<b>\$ 1,121,427</b>

Millones de pesos

En 2023, el total de depósitos se ubicó en Ps 1,056,418 millones, un crecimiento de 18% anual. Los depósitos a la vista se ubicaron en Ps 689,217 millones, alineado con la estrategia institucional de enfoque en fondeo de bajo costo; la mezcla de fondeo se ha conservado estable, aun con las condiciones actuales de tasas y la acelerada expansión de cartera.

- **Capital**

El capital contable en 2023 se situó en **Ps 249,205 millones**, creciendo 4% contra 2022. Los principales movimientos en el año fueron el resultado neto de Ps 52,418 millones, los pagos de dividendos en junio y octubre por (Ps 37,704 millones) y los intereses de obligaciones subordinadas por (Ps 3,988 millones).

## 2. Banco

- Estado de Resultados

	2023	2022
Ingresos por Intereses <sup>2)</sup>	\$ 327,638	\$ 226,642
Gastos por Intereses	(226,763)	(141,399)
<b>INGRESOS DE INTERESES NETOS</b>	<b>100,875</b>	<b>85,243</b>
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(15,782)	(11,722)
<b>IIN NETOS AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>85,093</b>	<b>73,521</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas <sup>2)</sup>	34,985	31,163
Comisiones y Tarifas Pagadas <sup>1)</sup>	(17,780)	(14,975)
Resultado por Intermediación	2,276	2,931
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(4,002)	(4,831)
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>15,479</b>	<b>14,288</b>
Gastos de Administración y Promoción <sup>1)</sup>	(44,406)	(40,942)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>56,166</b>	<b>46,867</b>
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	175	168
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>56,341</b>	<b>47,035</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>(14,425)</b>	<b>(12,486)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>41,916</b>	<b>34,549</b>
Operaciones Discontinuadas	-	-
<b>RESULTADO NETO (AL 100%)</b>	<b>\$ 41,946</b>	<b>\$ 34,549</b>
<i>Participación no Controladora</i>	<i>(30)</i>	<i>0.23</i>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 41,916</b>	<b>\$ 34,549</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,352	(4,045)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,755	1,138
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(69)	113
Efecto acumulado por conversión	(154)	(71)
<b>Resultado Integral</b>	<b>\$ 44,800</b>	<b>\$ 31,684</b>

Millones de pesos

- A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).
- A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

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

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

	2023	2022
Ingresos por Intereses <sup>3)</sup>	\$ 327,638	\$ 226,642
Gastos por Intereses	(226,763)	(141,399)
<b>Ingresos de Intereses Netos</b>	<b>\$ 100,875</b>	<b>\$ 85,243</b>
Provisiones para Crédito	(15,782)	(11,722)
<b>IIN Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>\$ 85,093</b>	<b>\$ 73,521</b>
Activos Productivos Promedio	\$ 1,536,450	\$ 1,437,673
<b>MIN <sup>1)</sup></b>	<b>6.57%</b>	<b>5.93%</b>
<b>MIN Ajustado por Provisiones de Crédito <sup>2)</sup></b>	<b>5.54%</b>	<b>5.11%</b>

Millones de pesos

1. MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos / Activos Productivos Promedio.
2. MIN ajustado por Provisiones de Crédito = Ingresos de Intereses Netos ajustado por Riesgos de Crédito / Activos Productivos Promedio.
3. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) aumentaron 18% con respecto a 2022**, por mayores ingresos de cartera de crédito que crecen 16%, alineado con el ritmo y mezcla de originación, así como el reflejo del ajuste de 75pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses. Los gastos por intereses incrementaron 60%, principalmente por el ajuste de 351pb en la tasa promedio de referencia TIIE28d, a 11.40%, promoviendo la migración hacia depósitos a plazo y presionando el costo de fondeo; no obstante, la mezcla de depósitos se mantiene relativamente estable considerando el acelerado crecimiento de la cartera de crédito.

El **MIN incrementó 64pb** en el periodo, de 5.93% a **6.57%**.

- **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios**

	2023	2022
Comercial, Corporativo y Gobierno	(\$ 755)	(\$ 1,516)
Consumo	(16,752)	(12,986)
Condonaciones, Quitas y Otros	1,725	2,781
<b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios</b>	<b>(\$ 15,782)</b>	<b>(\$ 11,722)</b>

Millones de pesos

Las **provisiones** aumentaron 35% o Ps 4,060 millones con respecto a 2022, en línea con el volumen y mezcla de originación crediticia. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 42pb** en el año, situándose en **5.54% al cierre de 2023**.

- **Ingresos No Financieros**

	2023	2022
Comisiones por Servicios Netas <sup>1) 2)</sup>	\$17,205	\$ 16,188
Intermediación	2,276	2,931
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(4,002)	(4,831)
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>\$15,479</b>	<b>\$ 14,288</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).

2. A partir de 2023, se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Las **comisiones cobradas aumentaron 12% contra 2022**, derivado principalmente del mayor volumen transaccional en productos de consumo y negocios afiliados, reflejando la fortaleza del consumo privado, y el aumento en el esquema de comisiones pagadas de Seguros Banorte al banco, por la colocación de productos a través de banca-seguros. Las **comisiones pagadas se expandieron 19%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales, mayores comisiones por la colocación de créditos a través de la fuerza de ventas externa, y aumento en servicio de corretaje. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentaron 6% en comparación contra 2022**.

El **resultado por intermediación cayó (22%) en la comparativa anual**, atribuible principalmente a la valuación negativa en la posición de divisas, ante la volatilidad del tipo de cambio, principalmente en el dólar americano.

**Otros ingresos (egresos) de la operación mejoraron Ps 830 millones** comparado contra 2022, que en su mayoría se explica por el impacto de los egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre de 2022, dentro de "otros conceptos", y mayores ingresos en la venta de portafolios crediticios.

En conjunto los **ingresos no financieros se expandieron 8% vs. 2022**.

- Gastos No Financieros**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos de Personal	(\$ 19,598)	(\$ 17,513)
Honorarios Pagados	(3,154)	(3,076)
Gastos de Administración y Promoción <sup>1)</sup>	(6,578)	(5,883)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	(10,863)	(10,065)
Otros Impuestos y Gastos No Deducibles	(2,418)	(1,946)
PTU	(770)	(1,415)
Otros Gastos	(1,027)	(1,045)
<b>Gastos No Financieros</b>	<b>(\$ 44,406)</b>	<b>(\$ 40,942)</b>

Millones de pesos

1. A partir de 2023, los gastos de operación de tarjetas se registran en las líneas de "Cuotas de Intercambio" y "Otras comisiones", dentro de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración).

El **gasto no financiero creció 8% en el año**, por mayores gastos de personal, asociados al crecimiento orgánico de la institución, el incremento salarial por ajuste inflacionario, así como mayores inversiones en proyectos de tecnología para aumentar la redundancia de los sistemas. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 38.2% al cierre de 2023**.

- Cartera de Crédito etapa 1 y 2**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Hipotecario</i>	\$ 253,139	\$ 226,932
<i>Automotriz</i>	42,602	32,170
<i>Tarjeta de Crédito</i>	58,137	45,127
<i>Crédito de Nómina</i>	74,522	67,051
Consumo	<b>\$ 428,400</b>	<b>\$ 371,281</b>
Comercial	229,913	210,158
Corporativo	184,752	149,392
Gobierno	164,035	165,940
<b>Total Cartera de Crédito etapa 1 y 2</b>	<b>\$ 1,007,100</b>	<b>\$ 896,771</b>



Cartera etapa 3	10,006	9,143
<b>Cartera Total</b>	<b>\$ 1,017,105</b>	<b>\$ 905,914</b>
Índice de Morosidad	0.98%	1.01%

Millones de pesos

Al cierre de 2023, la cartera etapa 1 y 2 se ubicó en **Ps 1,007,100 millones**, creciendo 12% en el año. Se destaca la cartera de consumo por la buena actividad en el portafolio hipotecario y de tarjeta de crédito, en donde ahora consolida tarjetas del futuro. La cartera etapa 3 cerró el año en Ps 10,006 millones, llevando el índice de morosidad a 0.98%, nivel históricamente bajo.

- **Depósitos**

	2023	2022
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	\$ 424,912	\$ 412,119
Depósitos a la Vista – Con Intereses	260,650	207,440
Cuenta global de captación sin movimientos	3,656	3,253
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>689,217</b>	<b>622,812</b>
<b>Depósitos a Plazo – Ventanilla</b>	<b>273,207</b>	<b>216,787</b>
<b>Mesa de Dinero</b>	<b>110,707</b>	<b>79,369</b>
<b>Captación Integral Banco</b>	<b>\$ 1,073,131</b>	<b>\$ 918,969</b>

Millones de pesos

La **captación integral del banco se ubicó en Ps 1,073,131 millones** al cierre de 2023, 17% superior contra 2022. Los depósitos a plazo se expandieron 26% en el año, mientras que los depósitos a la vista crecieron 11%; destaca en el periodo el incremento anual en vista con intereses de 26%.

La **operación de mesa de dinero** en el año creció 39%.

- **Capital**

El saldo del **capital contable** cerró el 2023 en **Ps 150,966 millones**, un incremento de 4% respecto a 2022. Los principales movimientos en el año fueron: resultado neto de Ps 41,916 millones, (Ps 31,000 millones) de pago de dividendos, y (Ps 4,059 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

### 3. Sector Bursátil

	2023	2022
Utilidad Neta	\$ 751	\$ 1,649
Capital Contable	4,475	5,779
Activo Total Neto	250,929	217,602
Cartera Custodiada	1,161,116	1,009,825

Millones de pesos

La **utilidad neta** de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 751 millones en el año**, una reducción de (54%) anual, atribuido a mayores gastos por intereses.

La utilidad del sector bursátil representó 1.4% de las utilidades del grupo.

- **Cartera en Custodia**

Al cierre del 2023 alcanzó un monto de **Ps 1,161 mil millones**, creciendo 15% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 288 mil millones** en diciembre, mostrando un incremento anual **de 21.4%**. Los **fondos de deuda** ascendieron a **Ps 264 mil millones**, **aumentando** 22.0% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 24 mil millones**, una expansión de 15.0% anual, a diciembre 2023.

La participación de mercado en fondos de inversión al cierre de diciembre 2023 fue de 8.5%, compuesto por 10.3% en fondos de deuda y 2.9% 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 ya que contienen eliminaciones. Ver Nota 32 de los EE.FF. Dictaminados.

	2023	2022
<b>Total Sector Ahorro y Previsión</b>		
Utilidad Neta	\$ 8,155	\$ 7,509
Capital Contable	36,052	34,535
Activo Total	336,777	303,746
<b>Seguros Banorte*</b>		
Utilidad Neta	\$ 5,635	\$ 4,781
Capital Contable	24,736	23,280
Activo Total	81,305	66,537
<b>Afore XXI Banorte<sup>1)</sup></b>		
Utilidad Neta	\$ 2,455	\$ 1,604
Capital Contable	24,866	24,030
Activo Total	26,740	25,989
Activos Administrados <sup>2)</sup>	1,168,122	1,056,391
<b>Pensiones Banorte</b>		
Utilidad Neta	\$ 2,470	\$ 2,733
Capital Contable	11,054	11,101
Activo Total	255,805	237,428

Millones de pesos

1. Cifras al 100%

2. Fuente: CONSAR.

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

- **Seguros Banorte**

Los **ingresos por intereses** crecieron **65% en 2023**, explicado principalmente por mayor valuación de instrumentos e intereses.

Con cifras al **2023**, los **ingresos por primas aumentaron 34%**, asociado con las adquisiciones de nuevos clientes, principalmente en los ramos de vida y auto, así como al enfoque comercial en la venta de productos flexibles; en consecuencia, las reservas técnicas crecieron 228%, asociado con la venta de dichos productos, cuya reserva se realiza al 100%. Continúa la buena generación de negocio, destacando el desempeño de banca-seguros, con una expansión anual de doble dígito.

El rubro de  **siniestros y reclamaciones en seguros creció 8% contra 2022**, dada la expansión del negocio y la mezcla de la siniestralidad en el portafolio, los principales incrementos se dieron en autos y gastos médicos, mientras que en el ramo de vida disminuyeron.

Al cierre del año, los siniestros registrados en daños y autos relacionados con el huracán Otis ascendían a Ps 398 millones; sin embargo, la cobertura de los programas de reaseguro mitigó el efecto de la siniestralidad neta, ubicándola en Ps 94 millones. Aun cuando continúa el proceso de ajuste de siniestros, dicha cifra es la máxima exposición que tendremos al evento y fue reconocida en su totalidad al cierre de 2023.

**El Resultado Neto de Operación** se expandió **13%**, atribuible a mayores rendimientos y valuación de instrumentos y crecimiento del negocio, que compensan mayores costos por el cambio en el esquema de comisiones intercompañía.

La **Utilidad Neta se expandió 18%** anual; sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en Ps 4,429 millones, creciendo 11% contra 2022.

La contribución de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, en la utilidad de GFNorte fue de 8.5% en 2023.

El **ROE** de la compañía de **Seguros**, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, alcanzó **49.4%** al cierre de 2023.

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 2023 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 2023 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo 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 2023.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
  - *En los ramos de Vida y Daños se hicieron cesiones a Reaseguradores, en su mayoría extranjeros.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
  - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 2023.*

- **Afore XXI Banorte**

En 2023, la **utilidad neta de Afore XXI Banorte** se situó en **Ps 2,455 millones**, expandiéndose **53% en el año**, impactada por mayores rendimientos de productos financieros, el incremento en el saldo de activos en administración, y el beneficio por el efecto de gastos extraordinarios registrados en 2022.

En 2023, el **ROE** se ubicó en **10.3%**, **creciendo 354pb** anualmente. La **utilidad de la Afore** representó el **2.3%** de las utilidades del Grupo en el año.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,168,122 millones** al cierre de 2023.

- **Pensiones Banorte**

Los **ingresos por intereses (netos)** se situaron en **Ps 20,019 millones**, **reduciéndose (17%)** o (Ps 4,054 millones), de los cuales (Ps 5,449 millones) fueron por efecto de valorización de UDIS, a pesar mayores intereses ganados por Ps 1,395 millones.

El **resultado técnico creció Ps 3,633 millones** por (30%) menores reservas, asociado con la menor actualización por inflación en el periodo y la captación de pensionados; en el año, el mercado tuvo una contracción de (9.4%). Lo anterior compensó mayores siniestros comparado contra 2022 por el crecimiento de cartera, actualización anual de las pensiones y el efecto extraordinario de la liberación de reservas y mortalidad en 2022.

La utilidad cerró el 2023 en Ps 2,470 millones, reduciéndose (10%) anual, por el beneficio de liberaciones extraordinarias de reservas en 2022. Los resultados de este negocio representaron el 4.7% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 2023.

El **ROE** de 2023 cerró en **22.7%**.

## 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 ya que contienen eliminaciones. Ver Nota 32 de los de los EEFF Dictaminados.

	2023	2022
<b>Total Sector SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito</b>		
Utilidad Neta	\$ 779	\$ 663
Capital Contable	13,929	12,544
Cartera Total	44,546	36,328
Cartera etapa 3	885	830
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(854)	(726)
Activo Total Neto	59,086	49,536
<b>Arrendadora y Factor Banorte <sup>1)</sup></b>		
Utilidad Neta	\$ 665	\$ 598
Capital Contable	11,211	10,540
Cartera Total	44,496	36,328
Cartera etapa 3	885	830
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(854)	(726)
Activo Total Neto	54,692	46,219
<b>Almacenadora</b>		
Utilidad Neta	\$ 51	\$ 36
Capital Contable	378	327
Inventarios	938	975
Activo Total Neto	1,793	1,488
<b>Banco Bineo <sup>2)</sup> (antes Ixe Servicios)</b>		
Utilidad Neta	\$ 63	\$ 30
Capital Contable	2,339	1,677
Activo Total Neto	2,602	1,828

Millones de pesos

1. Propiedades, Mobiliario y Equipo incluye arrendamiento puro operativo y bienes en activo fijo propio.
2. El 29 de noviembre de 2022, los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

- **Arrendadora y Factor Banorte**

El **resultado neto** de 2023 se ubicó en **Ps 665 millones, aumentando 11%** en el año, impulsado por mayores comisiones cobradas y otros ingresos de la operación, asociado a un menor deterioro de activos y mayores ingresos por arrendamiento operativo.

El **índice de morosidad** se ubicó al cierre de 2023 en **2.0%**. El **índice de capitalización** de 2023 se ubicó en **28.5%**, considerando **activos ponderados en riesgo totales** por **Ps 34,828 millones**. La **razón de apalancamiento** a diciembre 2023 se ubicó en **17.0%** considerando **activos ajustados** por **Ps 58,377 millones**.

Al cierre del año, la **utilidad de Arrendadora y Factor** representó el **1.3%** de los resultados del Grupo Financiero.

A septiembre 2023, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 1er lugar en términos del tamaño de cartera entre las 61 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

- **Almacenadora**

En 2023, Almacenadora Banorte registró una **utilidad de Ps 51 millones, creciendo 44% contra 2022**. El **ROE** se ubicó en **14.6%** y el **índice de capitalización** fue de **132.9%**, considerando un capital contable de Ps 378 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,396 millones.

Almacenadora Banorte ocupó el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre septiembre de 2023.

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

	2023	2022
Capital Social	14,988	14,955
Prima en Venta de Acciones	47,648	48,440
<b>Capital Contribuido</b>	<b>62,636</b>	<b>63,395</b>
Reservas de Capital	33,885	33,342
Resultados acumulados	155,928	145,218
<b>Otros resultados integrales</b>		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(1,411)	(2,783)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	181	(1,544)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(1,947)	(1,866)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	189	196
Efecto acumulado por conversión	(108)	84
<b>Capital Ganado</b>	<b>186,717</b>	<b>172,647</b>
<b>Participación No Controladora</b>	<b>(148)</b>	<b>2,989</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>\$249,205</b>	<b>\$239,031</b>

Millones de pesos.

**Capital Contable Banco Consolidado**

	2023	2022
Capital Social	18,795	18,795
Prima en Venta de Acciones	4,500	4,651
<b>Capital Contribuido</b>	<b>23,295</b>	<b>23,446</b>
Reservas de Capital	18,959	18,959
Resultados acumulados	115,000	108,126
<b>Otros resultados integrales</b>		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(969)	(2,326)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	183	(1,572)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(1,993)	(1,924)
Efecto acumulado por conversión	(191)	(37)
<b>Capital Ganado</b>	<b>130,989</b>	<b>121,226</b>
<b>Participación No Controladora</b>	<b>(3,318)</b>	<b>5</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>\$150,966</b>	<b>\$144,677</b>

Millones de pesos



## Índice de Capitalización Banco Mercantil del Norte

	dic-23	dic-22
Capital básico	193,590	191,574
Capital complementario	2,229	3,349
<b>Capital neto</b>	<b>\$195,819</b>	<b>\$194,923</b>
Activos riesgos crediticios	672,465	629,486
Activos riesgos mercado y operacional	274,128	223,737
<b>Activos en riesgo total</b>	<b>\$946,593</b>	<b>\$853,223</b>
<b>Capital neto / Activos riesgos crediticios</b>	<b>29.12%</b>	<b>30.97%</b>
<b>Índice de capitalización</b>		
Capital Básico	20.45%	22.45%
Capital Complementario	0.24%	0.39%
<b>Índice total</b>	<b>20.69%</b>	<b>22.85%</b>

Millones de pesos.

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

En 2023 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. Con lo anterior, a partir de 2019 el Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40% (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5%, más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

Banorte es una entidad de Importancia Sistémica Local, por lo que se encuentra sujeta al suplemento de capital neto TLAC, por sus siglas en inglés, (Total Loss-Absorbing Capacity), incorporado en la normativa durante el 2021 y con entrada en vigor desde diciembre 2022, con incrementos anuales de 1.625 pp, hasta completarse 6.5 pp en diciembre de 2025, lo que llevará el Índice de Capitalización mínimo regulatorio para Banorte de 11.40% a 17.90%.

El Índice de Capitalización disminuyó (2.16 pp) con respecto al 2022, lo anterior debido a:

	2023 vs 2022
	<b>-2.16pp</b>
1. Utilidades generadas en el periodo	+4.47 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (1)	+0.25 pp
3. Otros Efectos de Capital (2)	-0.10 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	-0.19 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) (3)	-0.31 pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.77 pp
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo (4)	-0.99 pp
8. Notas de Capital	-1.32 pp
9. Dividendo a Grupo Financiero	-3.20 pp

(1) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

(2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.

(3) Incluye riesgo emisor, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(4) Incluye efecto de entrada en vigor de Método de Indicador de Negocio con impacto negativo por -0.90pp.

**Al cierre del 2023 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 20.69%** considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 29.12% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 14.72%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujo 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 2023 fue de \$100,230 millones de pesos. (7.41%) menor al nivel de \$108,254 millones registrado en diciembre de 2022.

### Estado de Flujo de Efectivo de GFNorte

	2023	2022
<b>Actividades de Operación</b>		
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>\$70,974</b>	<b>\$61,988</b>
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	3,685	3,564
Amortizaciones de activos intangibles	800	804
Participación en el resultado neto de otras entidades	(1,413)	(966)
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	3,214	2,296
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	2,530	1,100
	<b>8,816</b>	<b>6,798</b>
<b>Cambios en partidas de Operación:</b>		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	560	2,522
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(82,540)	(66,690)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(18,779)	32,767
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	6,744	(8,720)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(111,664)	(99,739)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	(440)	382
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(700)	324
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(372)	2,050
Cambio en inventarios	37	51
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(1,834)	(9,985)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1,920)	(1,088)
Cambio en captación	159,226	98,166
Cambio en reservas técnicas	29,731	28,736
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,277)	(4,579)
Cambio en acreedores por reporto	11,773	202,562
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	15,583	(188,968)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(7,586)	6,678
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	650	(785)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,560)	(2,297)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	1,848	1,512
Cambio en otras cuentas por pagar	3,497	25,444
Pago de impuestos a la utilidad	(21,855)	(10,524)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>51,912</b>	<b>76,605</b>

### Actividades de inversión:

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(9,064)	(11,791)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	3,940	962
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(94)	(914)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	954	1,817
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(4,264)</b>	<b>(9,926)</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(362)	(1,018)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(3,988)	(4,768)
Pagos de dividendos en efectivo	(37,704)	(34,283)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	(1,042)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(13,090)	(15,693)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(379)	(408)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(55,523)</b>	<b>(57,212)</b>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,875)	9,467
Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(149)	(55)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	108,254	98,842
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>\$100,230</b>	<b>\$108,254</b>

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.

Asimismo, 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 (CPR) anualmente, mediante 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 Dirección General Adjunta de 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 Dirección General Adjunta de Tesorería se clasifican de la siguiente manera:

1. Público:
  - Depósitos a la vista
  - Depósitos a plazo
2. Mercado:
  - Papel comercial
  - Cross Currency Swaps
  - 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 Dirección General Adjunta de Tesorería en coordinación con la Dirección General de Administración de Riesgos supervisa de forma permanente el cumplimiento a los límites del Coeficiente de Cobertura de Liquidez establecidos por el Comité de Políticas de Riesgo y por las autoridades.

## IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Concepto	Al 31 de diciembre de 2023
ISR	17,323
PTU	893
Actualización impuestos causado	0
ISR y PTU diferido	397
Actualización impuestos diferido	0
<b>Total</b>	<b>\$18,613</b>

Millones de pesos.

Diferencias temporales activas	ISR	PTU	Neto
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	577		577
Pérdidas fiscales	307	0	307
Reservas preventivas para riesgos crediticios	5,232	0	5,232
Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo	1,073	0	1,073
PTU Causada Deducible	393	0	393
Comisiones cobradas por anticipado	1,245	0	1,245
Provisiones contables	1,853	0	1,853
Otros Activos	91	0	91
<b>Total activo</b>	<b>\$10,771</b>	<b>\$0</b>	<b>\$10,771</b>

Millones de pesos.

Diferencias temporales pasivas	ISR	PTU	Neto
Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo	(342)	0	(342)
Adquisición de portafolios	(402)	0	(402)
Gastos Proyectos Capitalizables	(7,087)	0	(7,087)
Valuación Instrumentos Financieros	(4,404)	0	(4,404)
Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones	(2)	0	(2)

Activos Intangibles	(301)	0	(301)
Diferido derivado de la aplicación del método de la compra de IXE	(6)	0	(6)
Otros pasivos	(65)	0	(65)
<b>Total pasivo</b>	<b>(\$12,609)</b>	<b>\$0</b>	<b>(\$12,609)</b>
<b>Activo (pasivo) neto acumulado</b>	<b>(\$1,838)</b>	<b>\$0</b>	<b>(\$1,838)</b>

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 2023 son los siguientes:

<b>Impuestos diferidos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
Banco Mercantil del Norte S.A.	(882)
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	(6)
Arrendadora y Factor Banorte S.A. de C.V.	826
Banorte Ahorro y Previsión S.A. de C.V.	(1,637)
Casa de Bolsa Banorte, S. A. de C. V.	(134)
Almacenadora Banorte S.A. de C.V.	8
Banco Bineo (antes Ixe Servicios)	(25)
Operadora de Fondos	12
<b>Total</b>	<b>(\$1,838)</b>

Millones de pesos.

#### **CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES**

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
<b>AFORE XXI</b>	<b>\$2</b>
<i>Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila</i>	2
<b>PENSIONES BANORTE</b>	
Crédito fiscal revisión ejercicio 2014	<b>\$364</b>
<b>Seguros Banorte, SA de CV</b>	
Crédito fiscal revisión ejercicio 2014	<b>\$1,185</b>
<b>Seguros Banorte, SA de CV</b>	
Crédito fiscal revisión ejercicio 2015	<b>\$1,377</b>

---

**Seguros Banorte, SA de CV**

Crédito fiscal revisión ejercicio 2017

**\$2,119**

---

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 (CAPS) 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 2023 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, nuevos productos y servicios, 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 de acuerdo con el calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia.
- H. Se efectuaron revisiones para asegurar el cumplimiento regulatorio relacionado con los requisitos solicitados por la Autoridad en la operación de los medios de pago SPID, SPEI y CoDi.
- I. Se mantuvo el monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología del delito de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- J. Se realizaron tareas tendientes a asegurar el adecuado tratamiento de los datos personales, manteniendo la certificación de cumplimiento amplio por parte de un instituto evaluador aprobado por el INAI.
- K. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) presentó a la Dirección General de GFNORTE (Dirección General) para su autorización el Plan Director, llevando a cabo sus funciones con base en dicho Plan, 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.
- L. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- M. 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.

## II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPO

### 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 2023 y 2022.

	Banorte	
	Dic-23	Dic-22
Cartera Art. 73	\$22,105	\$17,251
Cartera Art. 73 / Capital Básico	11.2%	9.3%
Cartera Art. 73 / Límite establecido del Capital Básico	31.9%	26.6%

Al **31 de Diciembre de 2023**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$22,105 millones de pesos (incluyendo \$2,584 millones de pesos de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, \$11,946 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y \$10,160 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2023 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

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 2023 se encuentra al 11.2% 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 93% 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 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$17,251 millones de pesos (incluyendo \$1,815 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, \$16,416 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y \$834 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2022 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

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 2022 se encuentra al 9.3% 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 100% 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. ("GFNorte"), 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 22 de abril de 2023 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"> <li>• Es Vicepresidente del Consejo de Administración en Gruma.</li> <li>• Es miembro del Consejo de Administración de la Bolsa Mexicana de Valores.</li> <li>• Es miembro Independiente del Consejo de Administración de Televisa,</li> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración de Cerrey.</li> <li>• Es Director General de Grupo Hermes.</li> <li>• Fue Director General de Grupo Financiero Interacciones, de Interacciones Casa de Bolsa.</li> <li>• Fue Director General Adjunto de Grupo Financiero Banorte.</li> <li>• Es Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Universidad Iberoamericana.</li> </ul>
Don Juan Antonio González Moreno	Propietario	Abril de 2004	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Gruma y Gimsa.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director General de Gruma Asia y Oceanía, Vicepresidente Senior de Proyectos Especiales de Gruma Corporation. Presidente del Consejo y Director General de CarAmigo EE.UU., Vicepresidente de las Regiones Central y Oriental de MissionFoods, así como</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Presidente y Vicepresidente de Ventas de Azteca Milling.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Regiomontana, y cuenta con un MBA por la Universidad de San Diego California</li> </ul>
Don David Juan Villarreal Montemayor	Propietario	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General y accionista mayoritario de Artefactos Laminados, S.A. de C.V.</li> <li>• Es Presidente del Consejo de Administración y Director General Adjunto de Inmobiliaria Montevi, S.A. de C.V. y de Inmobiliaria Monyor S.A. de C.V.</li> <li>• 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.</li> <li>• Es Ingeniero Mecánico Electricista del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con una Maestría en Ciencias de Controles Automáticos de la misma Institución, además de haber participado en el programa de Alta Dirección del Instituto Panamericano de Alta Dirección (IPADE).</li> </ul>
Don José Marcos Ramírez Miguel	Propietario	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Grupo Financiero Banorte y Banco Mercantil del Norte.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director General de Banca Mayorista y como Director General Corporativo dentro de Grupo Financiero Banorte.</li> <li>• Fungió como Presidente de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, colaboró en Nacional Financiera, S.N.C., trabajó en Banque Nationale de Paris y Banque Indosuez México, fundó Finventia y fue consultor interdisciplinario en Peat Marwick México.</li> <li>• En Grupo Financiero Santander fue Director General de Finanzas, Director General de Banca Mayorista, Director General de Casa de Bolsa Santander y Vicepresidente Ejecutivo del Grupo.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Carlos de la Isla Corry	Propietario	Abril de 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director de la Oficina de Presidencia de Grupo Hermes.</li> <li>• Fue Director General de Administración de Riesgos y Crédito de GFNorte.</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Fue miembro del Consejo de Administración de las empresas de Grupo Financiero Interacciones.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Everardo Elizondo Almaguer	Propietario Independiente	Abril de 2010	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es miembro independiente del Consejo de Administración de Compañía Minera Autlán.</li> <li>• Es miembro independiente del Consejo de Administración de Cemex.</li> <li>• Es miembro independiente del Consejo de Administración de Gruma.</li> <li>• 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.</li> <li>• Ocupó la Dirección de Estudios Económicos del Grupo Industrial Alfa (hoy Grupo Alfa).</li> <li>• Fundó la Consultoría Index, Economía Aplicada S.A.</li> <li>• Fue Subgobernador del Banco de México.</li> <li>• Es Doctor Honoris Causa por la Universidad Autónoma de Nuevo León y Licenciado en Economía por la misma institución, cuenta con una Maestría y es candidato al grado de Doctor en Economía, por la Universidad de Wisconsin-Madison.</li> </ul>
Doña Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	Propietario Independiente	Abril de 2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actualmente es Presidenta Ejecutiva de Fundación Televisa, cargo al que fue nombrada en el 2011.</li> <li>• Fundó programas como Bécalos – que cuenta con más 500 mil estudiantes y maestros beneficiados, a través de los</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>programas de tecnológica para la educación se han beneficiado a más de 2.5 millones de niños y jóvenes, y a través de programas como Tecnolochicas y Cuantrix se busca cerrar las brechas de género.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fue Profesora de Economía en el ITAM en 1994 y fue nombrada directora de Relaciones Internacionales del ITAM en 1996. Dejó el ámbito académico en el ITAM en el 2006 para ocupar el cargo de Directora de Educación de Fundación Televisa.</li> <li>• Fue fundadora y directora del Instituto de Estudios de la Integración Europea, programa conjunto desarrollado entre la Comisión Europea y el ITAM (enero 1999-diciembre 2000); Directora Escolar (agosto 1995-agosto 1996) y Profesora del Departamento de Economía, (enero 1994-enero 2003). En el Centro de Investigación y Docencia Económica (CIDE), fue Profesora Visitante del Departamento de Estudios Internacionales (enero-junio 2000). En el Instituto Matías Romero, en la Secretaría de Relaciones Exteriores, fue Profesora Visitante (abril 1995-junio 1997). Y, en el Centro de Análisis e Investigación Económica (CAIE), fue Asistente de Investigación (enero-diciembre 1989).</li> </ul>
Don Clemente Reyes Retana Valdés	Propietario Independiente	Abril de 2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Socio Director de la firma Reyes Retana Consultores, S.C. a partir de febrero de 2008.</li> <li>• Ha sido consultor de Grupo Bal, Indeval, Envases y Laminados, GNP Seguros y otras empresas de desarrollo inmobiliario, autofinanciamiento, farmacéutico, manufactura y tecnología de la información.</li> <li>• Se ha desempeñado como consejero profesional independiente y presidente de Comités de Auditoría y Prácticas Societarias en empresas de diversos ramos, entre las que destacan: Bolsa Mexicana de Valores y Grupo Comercial Chedraui.</li> <li>• Fue Director de Administración y Finanzas (1992 a 1994) y Director General Adjunto (1994 a 2008) en Inxev Grupo Financiero, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Es Licenciado en Actuaría por la Universidad Nacional Autónoma de México.</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Doña Mariana Baños Reynaud	Propietario Independiente	Abril de 2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es fundadora y Directora General de Fundación Origen, una plataforma integral de atención a la mujer en situación vulnerable, que ofrece programas de desarrollo humano y económico con lo que contribuye a romper con el círculo de violencia y disminuir la pobreza en México.</li> <li>• Es Licenciada en Historia del Arte por la Universidad Iberoamericana.</li> </ul>
Don Federico Carlos Fernández Senderos	Propietario Independiente	Abril de 2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Fundador y Presidente Ejecutivo de Grupo SIM, empresa dedicada a soluciones integrales que unen equipamiento de vanguardia, servicios especializados, personal calificado y tecnologías de información a los procesos de atención médica; incluyendo a las empresas del Grupo SIM consistentes en AVANT SOFOM (creada en 2004); SEAC operadora de Back Office (creada en 2005); y SIM-A Sociedad de Inversión en Capital Semilla (creada en 2010).</li> <li>• Es Consejero Propietario Independiente de Grupo Comercial Chedraui, Consejero Relacionado de Grupo Kuo y Consejero Patrimonial de Grupo Dine.</li> <li>• Es Licenciado en Administración de Empresas egresado de la Universidad Anáhuac y cuenta con una Maestría de Alta Dirección del IPADE.</li> </ul>
Don David Peñaloza Alanís	Propietario Independiente	Abril de 2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General y Presidente del Consejo de Administración de Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. (PINFRA),</li> <li>• Trabajó en Société Générale, GBM y Serfin.</li> <li>• Es Licenciado en Contaduría Pública de la Universidad Anáhuac y cuenta con un Posgrado en Administración de Empresas de la Universidad de Harvard.</li> </ul>
Don José Antonio Chedraui Eguía	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Grupo Comercial Chedraui.</li> <li>• Se ha desempeñado como Director Comercial y luego como Director General de Comercial en Las Galas.</li> <li>• Participa en la Fundación Chedraui, Young Presidents' Organization y México Nuevo.</li> <li>• Es Licenciado en Contaduría y Finanzas por la Universidad Anáhuac</li> </ul>
Don Alfonso de Angoitia Noriega	Propietario Independiente	Abril de 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Administración y Finanzas de la misma empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Es miembro del Consejo de Administración de Empresas Cablevisión, S.A. de C.V., Innova, S. de R.L. de C.V. (Sky), Cablemás Telecomunicaciones, S.A. de C.V., Operbes, S.A. de C.V. (Bestel), Televisión Internacional, S.A. de C.V. y Grupo Axo, S.A.P.I. de C.V., así como de The Americas Society.</li> <li>• Es Presidente del Patronato de Fundación Kardias y miembro de la Fundación UNAM y de la Fundación Mexicana para la Salud.</li> <li>• Fue socio fundador de la firma de abogados Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C.</li> <li>• Fue miembro del Consejo de Grupo Modelo, S.A.B. de C.V. y de The American School Foundation.</li> <li>• Es Licenciado en Derecho egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM).</li> </ul>
Don Thomas S. Heather Rodríguez	Propietario Independiente	Abril de 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es socio de Creel, García-Cuellar, Auza y Enriquez, S.C. y se especializa en financiamiento externo, reestructuraciones y colocación de valores.</li> <li>• 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.</li> <li>• Es Consejero Independiente y Presidente del CAPS de Gruma, S.A.B. de C.V. y Grupo Industrial Maseca, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Fue miembro del Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias (CAPS) de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Doña Graciela González Moreno	Suplente	Abril de 2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Contador Privado por la Universidad Labastida de Monterrey, N.L.</li> <li>• Fue contadora en la fábrica de aire acondicionados Trane-Realven en Monterrey de 1967 a 1970.</li> <li>• De 1988 a 2010 participó como socia fundadora y miembro del Consejo de</li> </ul>



NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			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"> <li>• Fue Director de Proyectos de Mercadotecnia en Misión Foods.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Alberto Halabe Hamui	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Gerardo Salazar Viezca	Suplente	Abril 2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Administración de Riesgos y Crédito de GFNorte.</li> <li>• 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.</li> <li>• Ocupó las direcciones de Banca Corporativa tanto en Bancomer como en BBVA-Bancomer.</li> <li>• Es Licenciado en Economía por la Universidad Iberoamericana.</li> <li>• Ha destacado en el plano académico como catedrático y por estudios de posgrado que abarcan doctorado, maestrías y especializaciones en materia de Economía, Administración de Empresas, Finanzas y Ciencias Sociales; en instituciones como el Tec de Monterrey, la UIA (de la cual fue Director del Departamento de Economía), el ITAM, Harvard University y el New York Institute of Finance.</li> <li>• 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</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			Directors (NACD) y por el Consorcio de Directores (Consejeros) de las Universidades de Stanford, Chicago y Dartmouth.
Don Alberto Pérez-Jácome Friscione	Suplente	Abril de 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Fue Director General de Hermes Construcción, S.A. de C.V. de 2010 a 2012.</li> <li>• Fue Director Ejecutivo de Hermes Corporativo, S.A. de C.V. de 2006 a 2010.</li> <li>• Fungió como Ministro en la Representación Permanente de México en la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) de 2003 a 2005.</li> <li>• Es Ingeniero Industrial con Honores por la Universidad Iberoamericana, Maestro en Negocios por el Instituto Tecnológico de Massachussetts y Maestro en Administración Pública por la Universidad de Harvard (Fulbright).</li> </ul>
Don Diego Martínez Rueda-Chapital	Suplente Independiente	Abril de 2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Tiene amplia experiencia en fusiones y adquisiciones y en bienes raíces especialmente en las ramas de Turismo, Industrial y de Vivienda.</li> <li>• Fue Socio en el despacho Cervantes Sainz.</li> <li>• Fue Director de Proyectos Bursátiles en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Roberto Kelleher Vales	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Es Accionista y Vicepresidente de Inmobilia Desarrollos.</li> <li>• Fungió como Consejero y Presidente de la Asociación Nacional de Distribuidores Volkswagen y fue Consejero de la Asociación Mexicana de Distribuidores de</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>autos.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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).</li> </ul>
Doña Cecilia Goya de Riviello Meade	Suplente Independiente	Abril de 2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es la Socia Fundadora y Directora General de Balanceship Consultores, S.C., firma enfocada en el desarrollo y coaching de Equipos y Líderes de alto desempeño.</li> <li>• Funge como Directora General de Grupo Acritus (Zapaterías Capa de Ozono y Dorothy Gaynor).</li> <li>• Ha sido miembro del consejo de empresas públicas y privadas como: Sicrea Autofinanciamiento, Grupo Ruz, Grupo Acritus, Ipeth, y Aguas Zoe; y actualmente Consejera de Grupo Chedraui, Novelty, Bizarro Joyerías, Iluméxico y Provive.</li> <li>• Cuenta con 30 años de experiencia en el manejo de negocios internacionales y nacionales en áreas como dirección general, planeación estratégica, mercadotecnia y ventas. También experta en el manejo de estados financieros y eficiencia en la rentabilidad del negocio.</li> <li>• Es Miembro del IWF (International Women Forum), WCD (Women Corporate Directors), Vital Voices y consejero independiente de ONGs (Casa Hogar Alegria, Mitz y Wish-México, donde es también Presidente del Consejo); es Mentor activo en Endeavor desde 2004.</li> </ul>
Don José María Garza Treviño	Suplente Independiente	Abril de 2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actualmente es Presidente del Grupo Garza Ponce.</li> <li>• Ha participado como miembro del Consejo de Administración en Grupo Financiero BITAL, Finanzas Monterrey, Banca Afirme, Banca Confía- Abaco Grupo Financiero.</li> <li>• Fungió como Vicepresidente en el Consejo Patronal de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción y de la Asociación Mexicana de Parques Industriales (A.M.P.I.P.), como Consejero en COPARMEX y en la Cámara de Propietarios de Bienes Raíces y como Presidente de Ingenieros Civiles Ex a Tec.</li> <li>• Ingeniero Civil por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			(ITESM) y cuenta con un MBA por la misma institución.
Don Manuel Francisco Ruiz Camero	Suplente Independiente	Abril de 2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director General de Grupo SIM desde enero de 2001.</li> <li>• Fue Contralor y Director Financiero de Grupo Eulen.</li> <li>• Fue Director General de Universum Investment.</li> <li>• Es Licenciado en Ciencias Económicas y empresariales por la Universidad de Málaga.</li> </ul>
Don Carlos Césarman Kolteniuk	Suplente Independiente	Abril de 2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Consejero, Director de Finanzas y Director de Relación con Inversionistas de Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. (PINFRA).</li> <li>• Trabajó en Industrias Campos Hermanos.</li> <li>• Fundó Inovamed, una empresa de administración dedicada al sector salud.</li> <li>• Es Licenciado en Economía por la Universidad Anáhuac y es catedrático del Departamento de Administración de Empresas y Economía de la Universidad Iberoamericana.</li> </ul>
Don Humberto Tafolla Núñez	Suplente Independiente	Abril de 2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Director de Administración y Finanzas de Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Cuenta con más de 20 años de experiencia en áreas financieras.</li> <li>• Ocupó por 8 años la Dirección de Finanzas de Industrias Mabe.</li> <li>• 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.</li> </ul>
Don Carlos Phillips Margain	Suplente Independiente	Abril de 2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Vicepresidente Corporativo de Finanzas de Grupo Televisa.</li> <li>• Fue Vicepresidente Senior de ITAU BBA USA Securities.</li> <li>• Fue Director Ejecutivo de BBVA Securities.</li> <li>• Fue Vicepresidente de Goldman Sachs &amp; Co.</li> <li>• Fue Asociado de J.P. Morgan.</li> <li>• Es Licenciado de Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.</li> </ul>
Don Ricardo Maldonado Yáñez	Suplente Independiente	Abril de 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es Socio del Despacho de Abogados Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C. desde 1999.</li> <li>• Es miembro del Consejo de</li> </ul>

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
			<p>Administración de diversas empresas, como: Biossman Group, Endeavor México y Seadrill Couragious, así como Secretario del Consejo de Administración de empresas como: Grupo Televisa, Consorcio Ara, Controladora Vuela Compañía de Aviación (Volaris) y Empresas Cablevisión.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fue Asociado del Despacho de Abogados, White &amp; Case, Oficina de Nueva York de 1993 a 1995.</li> <li>• 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.</li> </ul>

Nota: Don Ricardo Maldonado Yáñez presentó su renuncia al cargo de Consejero Suplente Independiente el 14 de enero de 2024.

## IV. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibidas durante el año 2023 por los principales funcionarios de BANORTE ascendió aproximadamente a \$ 335.9 millones de pesos.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2023:**

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 12 a 40 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 \$223.9 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/financiamiento/financial-statements/grupo-financiero-banorte/2023>

Y este reporte a su vez se encuentra disponible en:

<https://investors.banorte.com/es/financiamiento/annual-reports/2023>