

GRUPO FINANCIERO BANORTE, S. A. B. DE C. V.

**INFORME ANUAL SOBRE LA MARCHA DE LOS
NEGOCIOS 2023**

Informe Anual sobre la Marcha de los Negocios 2023, Grupo Financiero Banorte.

En 2023 concluye el Plan 1,2,3, el cual mantuvo la visión de “convertirnos en el mejor Grupo Financiero para nuestros clientes, inversores y colaboradores” con la misión de “ser el Grupo Financiero #1 en ofrecer servicios financieros en el mundo digital, manteniendo nuestro liderazgo en rentabilidad y sostenibilidad”.

Nos sentimos muy orgullosos de compartir con ustedes los principales logros de este plan estratégico que estuvo fundamentado en tres grandes pilares:

1. Acelerar la transformación de Banorte: en todos los procesos business as usual para ofrecer siempre la mejor experiencia del cliente a través de los distintos canales de operación y contacto. Algunas de las iniciativas que permitieron esto son el proyecto Banco en Minutos, a través del cual mejoramos la eficiencia de procesos internos que nos permiten ofrecer un servicio ágil y de calidad en cada una de nuestras interacciones con clientes. Asimismo, facilitamos el lanzamiento de nuevos productos digitales y aprovechamos las herramientas de inteligencia artificial, entre otras iniciativas puestas en marcha. Hoy por hoy podemos decir orgullosos que Banorte es un banco digital con sucursales.

Desde la perspectiva de cultura organizacional, también hemos logrado mejorías significativas. En septiembre del 2023 se lanzó la encuesta Great Place To Work para más de 27 mil colaboradores a nivel nacional y se contó con una participación del 80.3%. Este año, alcanzamos el resultado histórico más alto a nivel grupo, obteniendo como calificación 84.35%. Cabe destacar que cinco de las diez preguntas mejor evaluadas hacen referencia a temas de diversidad, equidad e inclusión.

2. Buscar asociaciones y alianzas que nos acerquen al día a día de los clientes: durante 2023 continuamos con nuestro joint venture con Rappi, y a partir de diciembre 2023, Grupo Financiero Banorte consolida línea por línea las operaciones de este joint venture; continuamos la colaboración con Google Cloud para atender temas de ciberseguridad, uso de nube, hiperpersonalización y cultura ágil; con TuHabi, una inversión minoritaria y una alianza comercial en créditos hipotecarios que nos ha ayudado a mejorar procesos internos; y con Clip una inversión minoritaria que nos dio un asiento (sin voz ni voto) en el Consejo para aprender de uno de los más exitosos unicornios de la región.
3. Construir el banco digital desde cero: Estamos muy entusiasmados con el lanzamiento de nuestra nueva forma de hacer banca a través de Bineo. Después de varios meses de preparación, contamos con la licencia bancaria y las autorizaciones regulatorias requeridas para la operación de nuestro nuevo banco 100% digital con cero sucursales, apalancado de servicios compartidos con Banorte para operar con niveles de eficiencia muy por debajo de la banca tradicional, acercándonos a rangos entre el 20% y 25%. Con esto, podremos atender al mercado mexicano a través de este nuevo canal, el primer banco 100% digital en México, con el soporte de Banorte, una institución que aporta más de 120 años de experiencia en banca y más de 15 años de experiencia en banca móvil.

Finalmente, me gustaría resaltar que durante 2023 los proyectos de sustentabilidad se extendieron hacia todas las áreas de negocio del Grupo, y se inició la ejecución de 41 proyectos relacionados con sustentabilidad. A través de estos proyectos se desarrollan las capacidades adecuadas para incrementar el financiamiento sustentable con nuestra base de clientes, se incrementa el número de productos financieros sustentables que apoyen la transición hacia una economía más baja en

carbono, así como proyectos que fomentarán una mayor inclusión y educación financiera para nuestros clientes.

Al interior de Banorte, igualmente se están implementando proyectos para adecuar los inmuebles para operar con menor consumo energético, proyectos para gestionar los residuos de manera adecuada y acciones concretas que fomenten mayor equidad e inclusión para todos los colaboradores del Grupo Financiero.

Sabemos lo importante que es dar visibilidad sobre nuestra estrategia, por lo que una vez concluido el Plan 1,2,3, hemos definido el plan que dé continuidad a la creación de valor para nuestros inversionistas, clientes y colaboradores basados en nuestros valores institucionales que son la Integridad, la confianza y la lealtad.

Resultados del Grupo

Durante el 2023, GFNorte mantuvo una sólida actividad crediticia, llevando el saldo de cartera a superar el billón de pesos. La expansión anual en cartera estuvo soportada por la solidez del consumo privado, la fortaleza del mercado laboral y la gradual materialización de inversiones iniciales de nearshoring, impulsando a las carteras de consumo, comercial y corporativa a tener expansiones aceleradas durante 2023. Asimismo, el crecimiento de cartera ha estado igualmente sostenido por la estabilidad de los indicadores de calidad y riesgo, por debajo de promedios históricos.

Estructuralmente, mantuvimos una activa gestión del balance en preparación al inicio del ciclo de política monetaria expansiva. Nos hemos enfocado en la construcción de un inventario de cartera a tasa fija de bajo riesgo, que funja como una cobertura natural, así como en la diligente gestión institucional del costo de fondeo.

La generación interna de capital y el desempeño de las diferentes líneas de negocio del grupo permitieron durante 2023 la sostenibilidad de los indicadores de rentabilidad.

Ingresos por intereses netos

En 2023, los ingresos por intereses se ubicaron en Ps 375,497 millones, un incremento de 40% contra 2022, impulsado por 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% anual, ubicándose en (Ps 248,015 millones), 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.

Los ingresos por intereses netos cerraron el año en Ps 127,482 millones, un incremento de 10% anual, manteniendo el MIN estable en 6.3%.

Provisiones para crédito

Al cierre del año, las provisiones se ubicaron en (Ps 15,942 millones), 34% mayores respecto a 2022, asociado con el dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente con enfoque en la cartera de consumo. En 2023, se usaron Ps 403 millones y se cancelaron Ps 297 millones

de las reservas constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19, llevando el saldo de estas reservas adicionales a cero al cierre del año.

Ingresos no financieros

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, así como a mejores resultados tanto en el rubro de intermediación, como en otros ingresos (egresos) de la operación.

Gastos no financieros

Los gastos no financieros en 2023 se situaron en (Ps 48,582 millones), expandiéndose 9% contra 2022, como resultado de inversiones en proyectos de tecnología para asegurar la continuidad y estabilidad del negocio, 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

La utilidad neta en 2023 ascendió a Ps 52,418 millones, 15% superior a lo reportado en 2022, resultado de las buenas dinámicas de negocio en las principales subsidiarias del grupo. Por su parte, el resultado integral se ubicó en Ps 56,004 millones, incrementando 30% anual.

Rentabilidad

El ROE del año se situó en 21.4%, aumentando 221pb contra el 19.2% del 2022, reflejando la solidez de los negocios del grupo. Por su parte, el ROA se ubicó en 2.4% al cierre de 2023, 14pb superior contra 2022. Destaca el ROE del Banco en 27.4% al cierre de 2023, expandiéndose 275pb anual.

Cartera de Crédito etapa 1 y 2

En 2023, el saldo de la cartera de crédito en etapas 1 y 2 superó el billón de pesos, cerrando en Ps 1,031,927 millones, 12% superior al 2022. El desempeño anual estuvo impulsado por crecimientos de doble dígito en la mayoría de las carteras. 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 crecieron 11% y 29%, respectivamente, y auto 32%, impulsado por una dinámica actividad del sector, así como por el impulso en originación a través de diferentes asociaciones comerciales. La cartera comercial mostró 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 corporativa creció 21%, impulsada por el sano y diversificado crecimiento de cartera, así como de la creciente demanda crediticia derivada del nearshoring.

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.

En 2023, la cartera en etapas 1 y 2 de gobierno se mantienen sin cambios significativos, 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

Al cierre de 2023, el saldo de cartera etapa 3 aumentó Ps 918 millones a Ps 10,890 millones, creciendo principalmente en tarjeta de crédito, considerando la consolidación de las operaciones de Tarjetas del Futuro. No obstante, a nivel institucional Banorte mantiene el foco en crecer con calidad, reflejado en su índice de morosidad en 1.0% al cierre del año. Gracias a la selectividad en el proceso de originación y a la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza, mantenemos el indicador por debajo del promedio histórico y como uno de los más sanos del sistema.

Depósitos

En 2023, los depósitos totales de GFNorte se ubicaron en Ps 1,056,418 millones, un crecimiento anual de 18%. 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 mantuvo relativamente estable aun con las condiciones actuales de tasas y la acelerada expansión de cartera.

Cobertura y Capitalización

El índice de cobertura de reservas se situó en 182.3%, desde el 179.5% reportado en 2022.

Banorte se ha destacado por mantener un índice de capitalización sólido y por arriba de los mínimos regulatorios, con bajos índices de apalancamiento que reflejan la solidez del balance.

Se han adoptado los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero de 2013.

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 fue de 14.72%.

Eventos Relevantes

Durante 2023, Grupo Financiero Banorte fue galardonado con diferentes reconocimientos que destacan las fortalezas del modelo de negocio, centricidad en el cliente, liderazgo digital, servicio integral y modelo de gestión.

A continuación, se presentan los principales reconocimientos del año:

- World Finance nos reconoció como Mejor Banco Retail, Mejor Gobierno Corporativo, y Mejor Fondo de Pensiones en México.
- En la encuesta de Institutional Investor obtuvimos las designaciones de Mejor CEO, Mejor CFO, Mejor IRO, Mejor equipo y programa de RI y ASG, así como Mejor Consejo de Administración y Empresa más Galardonada en LatAm, excluyendo Brasil.
- Fuimos nombrados el Mejor Banco para PyMEs 2023 por Global Finance.
- Obtuvimos la designación de Mejor Banco de Consumo Digital y Mejor App Bancaria en México por World Finance.
- Entramos en el Top 5 de Bancos Más Confiables del Mundo por la editorial Newsweek.
- Nos incluyeron en el Top 10 de empresas más importantes de México por la revista Expansión.
- Focus Economics nos designó como Best Economic Forecaster en 2023.
- ALAS20 nos reconoció como El Mejor Banco de México en 2023.
- Nos mantenemos listados en la serie de índices FTSE4Good Emerging y FTSE BIVA.
- Por octavo año consecutivo, GFNorte fue adherido en el índice de sustentabilidad de Dow Jones para el Mercado Integrado de Latinoamérica (MILA).
- Fuimos incluidos en Índice de Equidad de Género de Bloomberg, por séptimo año consecutivo.
- Por segundo año consecutivo, Banorte fue incluido en el Sustainability Yearbook publicado por S&P Global.

Reflexión

Iniciamos 2024 listos para el siguiente reto...

Es momento de darle tracción y ritmo a todo lo que ya hemos construido. Continuar haciendo lo que sabemos hacer para crear experiencias EXTRAORDINARIAS para todos y cada uno de nuestros clientes.

Quiero agradecer a nuestros inversionistas y accionistas la confianza que han puesto en Banorte, a nuestros clientes por permitirnos apoyarlos en sus planes y proyectos, y a nuestros colaboradores por el compromiso constante para lograr las metas que nos hemos planteado como Grupo Financiero.

Gracias por ser parte de la gran familia Banorte.

Afectuosamente,

Act. José Marcos Ramírez Miguel
Director General de Grupo Financiero Banorte