

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	1,787,155,719,245	1,601,058,446,340
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	124,744,276,741	106,864,305,505
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	5,120,019,947	5,253,038,881
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	373,772,099,866	320,201,266,643
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	110,919,098,276	126,820,715,828
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	168,014,734,922	106,811,754,002
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	94,838,266,667	86,568,796,813
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	94,920,933,735	86,775,966,057
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-82,667,068	-207,169,243
101000001001			Deudores por reporte	125,036,036,255	107,770,629,871
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	33,387,336,776	35,341,581,453
	101400102001		Con fines de negociación	28,831,470,760	32,383,243,869
	101400102002		Con fines de cobertura	4,555,866,016	2,958,337,584
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	1,014,427,893,296	923,262,890,207
	101800105001		Créditos comerciales	586,451,958,902	544,349,590,485
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	374,239,670,379	335,445,790,032
		101800107002	Entidades financieras	42,556,967,600	35,037,350,727
		101800107003	Entidades gubernamentales	169,655,320,923	173,866,449,727
	101800105002		Créditos de consumo	175,912,074,571	148,229,001,509
	101800105003		Créditos a la vivienda	252,063,859,823	230,684,298,213
		101800507023	Media y residencial	250,484,516,932	228,828,170,956
		101800507024	De interés social	1,359,836	1,528,999
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	1,577,983,055	1,854,598,258
		101800507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800105004		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
	101800104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	8,099,533,871	6,844,216,707
	101800205005		Créditos comerciales	1,394,729,539	928,369,975
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	1,394,729,539	928,369,975
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	3,009,108,689	2,706,030,520
	101800205007		Créditos a la vivienda	3,695,695,644	3,209,816,211
		101800706018	Media y residencial	3,623,701,577	3,111,537,851
		101800706019	De interés social	282,081	664,426
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	71,711,986	97,613,935
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	9,156,125,246	9,171,994,737
	101800305008		Créditos comerciales	2,931,634,547	3,811,346,955
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	2,808,233,170	3,811,346,955
		101800806024	Entidades financieras	118,935,979	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	4,465,397	0
	101800305009		Créditos de consumo	4,062,629,987	3,367,006,525
	101800305010		Créditos a la vivienda	2,161,860,711	1,993,641,257
		101801006034	Media y residencial	1,811,584,860	1,650,261,969
		101801006035	De interés social	0	40,810
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	350,275,851	343,338,478
		101801006037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801006038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101800405011		Créditos comerciales	0	0
		101801106039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101801106040	Entidades financieras	0	0
		101801106041	Entidades gubernamentales	0	0
	101800405012		Créditos de consumo	0	0
	101800405013		Créditos a la vivienda	0	0
	101801306050		Media y residencial	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	1,031,683,552,412	939,279,101,651
	131800103002		Partidas diferidas	2,537,021,461	2,194,645,343
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-18,494,519,834	-17,288,302,140
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	1,015,726,054,039	924,185,444,853
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,031,975,988	597,284,779
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	1,016,758,030,027	924,782,729,633
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	53,257,076,269	43,937,570,154
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	4,809,294,970	2,666,944,089
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	4,188,413,212	5,060,167,268
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	25,934,434,333	24,494,054,264
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	3,948,478,195	6,545,270,539
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	1,432,952,432	1,502,867,273
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	101,196,981	0
134200001001			Activos intangibles (neto)	13,171,595,250	15,256,761,424
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	1,494,477,989	1,381,259,343
200000000000			P A S I V O	1,627,663,534,332	1,445,741,246,656
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,086,775,618,238	939,276,337,018
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	701,504,787,221	610,569,874,687
	200200102002		Depósitos a plazo	325,473,754,541	282,984,850,827
		200200203003	Del público en general	317,643,221,707	269,081,976,066
		200200203004	Mercado de dinero	7,830,532,834	13,902,874,761
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	56,174,205,187	42,499,064,747
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	3,622,871,289	3,222,546,756
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	11,478,284,146	14,554,272,964
	200400102001		De exigibilidad inmediata	940,094,587	0
	200400102002		De corto plazo	6,154,825,579	7,524,795,930
	200400102003		De largo plazo	4,383,363,980	7,029,477,034
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	235,094,762,135	205,729,476,637
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	125,098,008,561	105,881,662,647
	201200102001		Reportos	125,098,008,561	105,881,662,647
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	24,135,764,857	26,626,435,821
	201400102001		Con fines de negociación	22,158,591,137	23,734,631,407
	201400102002		Con fines de cobertura	1,977,173,721	2,891,804,414
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	4,005,278,713	6,275,378,404
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	73,341,436,837	69,001,178,965
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	21,607,104,214	16,042,891,872
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	20,017,077,659	23,172,534,077
	202400102004		Contribuciones por pagar	1,617,849,456	1,557,399,979
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	30,099,405,507	28,228,353,039
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
203000001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	54,082,551,786	61,131,721,771
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	54,082,551,786	61,131,721,771
	203000102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203000102003		Otros	0	0
203200001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203400001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	2,872,240,906	8,460,505,607
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	9,649,634,346	7,696,937,797
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,129,953,808	1,107,339,025
400000000000			CAPITAL CONTABLE	159,492,184,913	155,317,199,684
440200001001			Participación controladora	163,045,557,662	155,312,061,238
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	23,567,248,036	23,698,774,700
		400200103001	Capital social	14,419,902,225	14,419,902,225
		400200103002	Capital social no exhibido	0	0
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	4,374,729,256	4,374,729,256
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	4,738,463,395	4,869,990,059
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	34,153,159	34,153,159
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	139,478,309,627	131,613,286,538
		400200203010	Reservas de capital	18,840,618,089	18,840,618,089
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	118,552,688	118,552,688
		400200203012	Resultados acumulados	124,510,332,876	117,371,034,160
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	113,989,851,313	106,996,309,008
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	46,283,536	65,472,743
		430201204005	Resultado neto	10,474,198,028	10,309,252,409
	400200203013		Otros resultados integrales	-3,991,194,027	-4,716,918,400
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,638,258,808	-1,904,225,326
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	9,708	9,708
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-145,699,300	-771,998,096
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-12,926,790	-12,926,790
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-1,973,659,831	-1,901,626,801
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-220,658,938	-126,151,026
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	-69	-69
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-3,553,372,749	5,138,446
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	-235,878,647	215,795
	440400102002		Otra participación no controladora	-3,317,494,101	4,922,651
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	2,426,174,340,197	2,189,625,384,969
700200001001			Avales otorgados	0	250,167,138
700400001001			Activos y pasivos contingentes	35,768,641	39,166,010
700600001001			Compromisos crediticios	421,538,706,078	371,312,605,992
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	316,509,324,393	340,770,651,594
	700800102001		Fideicomisos	309,337,786,597	333,375,103,324
	700800102002		Mandatos	7,171,537,796	7,395,548,269
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	685,798,974,235	590,619,644,119
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	263,274,588,853	220,146,252,272
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	125,139,585,877	105,820,490,851
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	408,233,147	426,572,573
702000001001			Otras cuentas de registro	613,469,158,974	560,239,834,420

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	80,780,898,112	75,326,203,052
600400101002	Gastos por intereses	54,693,965,604	51,206,995,122
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	26,086,932,508	24,119,207,930
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,909,926,697	3,736,689,112
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	21,177,005,811	20,382,518,819
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	9,365,524,129	8,379,369,191
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	4,528,506,729	4,067,712,209
501400301007	Resultado por intermediación	476,917,139	189,193,377
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	-930,050,026	-1,012,287,119
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	11,046,905,608	9,975,016,495
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	14,513,984,716	13,896,065,564
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	225,047,321	33,404,366
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	14,739,032,037	13,929,469,929
602400501012	Impuestos a la utilidad	4,500,712,657	3,620,001,726
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	10,238,319,380	10,309,468,204
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	RESULTADO NETO	10,238,319,380	10,309,468,204
502800701014	Otros Resultados Integrales	-1,016,172,197	1,141,346,119
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-664,484,914	421,380,866
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-341,817,948	787,174,372
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	19,725,101	22,218,924
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-29,594,436	-89,428,044
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	9,222,147,183	11,450,814,322
543200601016	Resultado neto atribuible a:	10,238,319,380	10,309,468,204
543201602158	Participación controladora	10,474,198,028	10,309,252,409
543201602159	Participación no controladora	-235,878,647	215,795
543400701017	Resultado integral atribuible a:	9,222,147,183	11,450,814,322
543401702160	Participación controladora	9,458,025,831	11,450,598,528
543401702161	Participación no controladora	-235,878,647	215,795
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, CRÉDITO GRUPO FINANCIERO BANORTE

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	14,739,032,037	13,929,469,929
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	834,114,860	869,166,476
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	896,731,446	758,508,307
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	162,430,736	144,062,535
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	-225,047,321	-33,404,366
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	1,407,554,450	1,005,004,473
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	250,635,297	312,006,923
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,156,919,152	692,997,550
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	12,054,912,334	-9,028,489,227
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	1,118,885,428	-579,979,717
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-201,982,265	224,557,099
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-9,456,515,274	17,732,197,844
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	-41,933,145,851	-33,399,776,626
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	-40,601,956	3,192,683,429
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-14,933,275,363	-33,174,397,139
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	62,042,479	56,695,340
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403011	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-14,904,935,468	-7,594,668,176
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-17,320,044	177,118,533
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	1,443,978,804	3,822,090,536
	851000403014	Cambio en captación tradicional	13,644,848,067	20,307,946,641
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	29,077,106,073	-13,198,258,302
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	41,999,787,566	33,452,262,757
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	670,104,352	-5,381,148,117
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-9,501,045	-15,742,079
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-750,439,101	-1,381,510,832
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-696,093,306	-1,100,658,472
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	10,877,840,654	9,274,255,649
	851000403024	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-3,895,871,416	-1,442,157,595
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	29,035,613,681	6,775,151,651
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-1,795,393,656	-598,856,183
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	695,893,233	32,844,148
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	-93,986,500
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	181,178,518	78,670,629
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE**
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, **CRÉDITO**
GRUPO FINANCIERO BANORTE

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-918,321,905	-581,327,906
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-163,477,613	-118,844,276
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	235,878,647	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-962,346,036	-1,063,876,744
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-2,495,633,449	-5,542,310,462
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-90,026,850	-98,056,281
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-3,475,605,301	-6,823,087,762
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	24,641,686,474	-629,264,017
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-25,147,546	-87,629,032
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,127,737,813	107,581,198,553
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	124,744,276,741	106,864,305,504

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2024

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	18,794,631,481	0	4,499,800,283	0	18,959,170,778	115,000,353,771	-969,057,277	183,191,859	0	-1,993,384,932	-191,064,571	0	0	154,283,641,393	-3,317,493,900	150,966,147,493
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	18,794,631,481	0	4,499,800,283	0	18,959,170,778	115,000,353,771	-969,057,277	183,191,859	0	-1,993,384,932	-191,064,571	0	0	154,283,641,393	-3,317,493,900	150,966,147,493
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	272,816,271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	272,816,271	0	272,816,271
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	272,816,271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	272,816,271	0	272,816,271
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	10,474,198,028	0	0	0	0	0	0	0	10,474,198,028	0	10,474,198,028
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	-962,346,036	-477,670,903	-349,705,959	0	19,725,101	-29,594,436	0	0	-1,799,592,233	0	-1,799,592,233
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	-477,670,903	0	0	0	0	0	0	-477,670,903	0	-477,670,903
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-349,705,959	0	0	0	0	0	-349,705,959	0	-349,705,959
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,725,101	0	0	0	19,725,101	0	19,725,101
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29,594,436	0	0	-29,594,436	0	-29,594,436
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	-962,346,036	0	0	0	0	0	0	0	-962,346,036	0	-962,346,036
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	-1,872,886	-191,520,921	7,888,011	0	0	0	0	0	-185,505,796	-235,878,849	-421,384,645
Total	0	0	0	0	0	9,509,979,105	-669,191,824	-341,817,948	0	19,725,101	-29,594,436	0	0	8,489,099,998	-235,878,849	8,253,221,149
Saldo al final del periodo	18,794,631,481	0	4,772,616,554	0	18,959,170,778	124,510,332,876	-1,638,248,101	-158,626,089	0	-1,973,659,831	-220,659,006	0	0	163,045,557,662	-3,553,372,749	159,492,184,913

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANORTE REPORTA CRECIMIENTO ANUAL DEL 13% EN LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO

- La Captación Tradicional incrementó 20% respecto al mismo periodo del año anterior
- Durante el primer trimestre de 2024, la Cartera de Crédito Vigente se consolida en el billón de pesos, expandiéndose 10% en su comparación anual
- Grupo Financiero Banorte reporta crecimientos anuales en sus Carteras de Crédito, de Consumo 13%, Corporativo 17%, y Comercial 11%
- Al cierre del trimestre, la Cartera de Consumo presentó incrementos anuales en todos sus rubros: Crédito Automotriz con 27%, Tarjeta de Crédito con 26%, Crédito de Nómina con 10% y Crédito Hipotecario con 9%
- El Índice de Morosidad (antes Índice de Cartera Vencida) mejoró a 0.93%, ubicándose como uno de los más bajos de la banca
- Al 1T24, el ROE se ubicó en 22.2% y el ROA en 2.4%
- “Los resultados obtenidos durante el 1T24 muestran nuestros esfuerzos por centrarnos en el cliente y ofrecerles servicios personalizados, de acuerdo con sus necesidades. Esto se ve reflejado, al cierre del primer trimestre del 2024, en crecimientos del 10% en nuestra cartera de crédito vigente y 16% en la Captación Integral Banca, ambas consolidándose por encima del billón de pesos.” Carlos Hank González, Presidente del Consejo de Administración

Ciudad de México, 16 de abril de 2024.— Al cierre del primer trimestre del 2024, Grupo Financiero Banorte (GFNorte) reportó un crecimiento anual en su Cartera de Crédito al Consumo de 13%. También logró crecimientos en las Carteras Corporativa con 17%, y Comercial del 11%.

GFNorte mantiene una solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave para el Grupo. El índice de capitalización de Banorte se ubicó en 21.26%, con un nivel de capital fundamental de 15.51%, niveles que sobrepasan ampliamente los límites regulatorios vigentes.

Crece la Captación

Al cierre del 1T24, la captación tradicional se expandió 20% respecto al mismo periodo del año anterior, con los depósitos a la vista creciendo 15% y a plazo 33% dadas las condiciones actuales del nivel de tasas en el mercado. Estructuralmente, la mezcla de fondeo se ha mantenido estable con 71% vista y 29% plazo.

Avanzan todos los rubros de la Cartera de Crédito

Al cierre del trimestre, el saldo de la cartera de crédito en etapas 1 y 2 se consolida en el billón de pesos.

Gráfica 1. Cartera Vigente

La Cartera de Crédito al Consumo, que refleja el financiamiento a los hogares mexicanos, ascendió a 434,691 mdp, un crecimiento de 13% respecto al mismo periodo del año anterior.

El Crédito Hipotecario presentó un crecimiento anual de 9%, al ascender a 255,760 mdp, y el Automotriz se incrementó 27%, con un saldo de 44,625 mdp.

La colocación a través de Tarjeta de Crédito se ubicó en 58,022 mdp, un crecimiento anual de 26%. El saldo de Crédito de Nómina sumó 76,285 mdp, un incremento de 10% respecto al 1T23.

Tabla 1. Cartera de Crédito Vigente

La Cartera de Crédito Comercial alcanzó los 259,132 mdp, lo que representa un incremento anual de 11%; la Cartera Corporativa se situó en 176,827 mdp, un aumento de 17% en el mismo periodo de comparación, y la Cartera de Gobierno alcanzó los 176,417 mdp.

●El Índice de Morosidad (antes Índice de Cartera Vencida) se ubicó en 0.93%, un nivel históricamente bajo que ubica al banco como uno de los más sanos del sistema.

Gráfica 2. Índice de Morosidad

Principales resultados financieros

La Utilidad Neta del 1T24 se ubicó en 14,208 mdp.

El grupo reportó una Utilidad por Acción de \$ 4.93 pesos en el 1T24.

Gráfica 3. Comportamiento anual de la acción

El ROE del 1T24 alcanzó 22.2%. Por su parte, el ROA se situó en 2.4%.

El MIN del periodo se situó en 6.5%.

El Índice de Eficiencia al cierre del 1T24 se situó en 34%.

Acontecimientos relevantes:

GRUPO FINANCIERO BANORTE FUE RECONOCIDO POR GREAT PLACE TO WORK COMO UNA DE LAS MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR

En 12 de febrero, Grupo Financiero Banorte fue reconocido por la prestigiosa institución "Great Place to Work" como uno de los Mejores Lugares Para Trabajar en la categoría de empresas con más de 5 mil colaboradores. Banorte también logró ser seleccionado dentro de los cinco primeros lugares para trabajar para las mujeres en México.

GRUPO FINANCIERO BANORTE RECIBE EL PREMIO LSEG STARMINE POR REALIZAR LAS PROYECCIONES ECONÓMICAS MÁS ACERTADAS DE MÉXICO

El 20 de febrero, y por cuarta vez, el área de Análisis Económico y Financiero de Grupo Financiero Banorte recibió el Premio LSEG StarMine por realizar las proyecciones económicas más acertadas para los indicadores económicos de México, en las Reuters Polls durante 2023.

Las encuestas de Reuters compilan la opinión experta de los líderes pronosticadores en mercados financieros, siendo una gran referencia para los profesionales económicos del mundo. Desde la creación del premio, Grupo Financiero Banorte se ha mantenido en el top 7.

BANORTE FUE RECONOCIDO COMO EL BANCO CON MEJOR SERVICIO NACIONAL EN FINANCIAMIENTO DE COMERCIO EXTERIOR EN MÉXICO POR LA REVISTA EUROMONEY

El 27 de febrero, y como resultado de la encuesta anual de la revista Euromoney a bancos y empresas sobre comercio internacional, Banorte fue reconocido por esta publicación como el Banco en México con Mejor Servicio al Financiamiento de Comercio Exterior en 2024.

Esto demuestra que en Banorte entendemos la relevancia del comercio global para nuestro país y nos enfocamos en ser el mejor aliado de las empresas y bancos que busquen seguir creciendo su negocio internacional y aprovechar las ventajas del Nearshoring en México. Acerca de Banorte

Grupo Financiero Banorte (GFNorte) es la mayor institución financiera mexicana. Ofrece servicios financieros a personas físicas y morales a través de sus negocios bancario, casa de bolsa, operadora de fondos, aseguradora, pensiones, arrendadora y factoraje, almacenadora, administradora de portafolios y la remesadora Uniteller.

GFNorte integra también a Afore XXI Banorte, la afore más grande del país por

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

administración de activos. GFNorte es una empresa pública que cotiza en el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores, y cuenta con 32,966 colaboradores, 1,165 sucursales, 10,530 cajeros automáticos, 209,162 Terminales Punto de Venta y 19,652 corresponsalías que con la alianza con OXXO llegarán a casi 41 mil.

LinkedIn: Grupo Financiero Banorte

Twitter: @GFBanorte_mx

Facebook: Grupo Financiero Banorte

Para más información a medios de comunicación contactar al equipo de comunicación externa: prensabanorte@banorte.com

Número de contacto: (55) 8471-7481

En cumplimiento al requerimiento de la BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., se publica la información sobre las casas de bolsa que dan Cobertura de Análisis a:

COMPAÑÍA ANALISTA OPINIÓN FECHA

Actinver-Compra 21-abr.-22

Autonomous Renato Meloni Compra 08-abr.-24

Barclays Brian Morton Compra 20-mar.-24

BBVA Rodrigo Ortega Compra 20-feb.-24

BofAM. Pierry/ E. Gabilondo Compra 08-abr.-24

Bradesco Gustavo Schrodén Compra 14-abr.-24

BTG Pactual Eduardo Rosman Compra 08-abr.-24

CITI José Luis Cuenca Compra 10-abr.-24

Goldman Sachs Tito Labarta Compra 11-abr.-24

Itau Jorge Pérez Compra 23-ene.-24

JP Morgan Yuri Fernandes Compra 15-abr.-24

Monex J. Roberto Solano Compra 20-abr.-23

Morgan Stanley Jorge Kuri Compra 18-ene.-24

Santander Andrés Soto Compra 04-mar.-24

UBS Thiago Batista Compra 11-abr.-24

Vector Marco Montañez Compra 17-ene.-24

William O'Neil+Co Sreenath Varrier Compra 20-dic.-23

GBM Pablo Ordoñez Mantener 15-abr.-24

HSBC Carlos Gómez Mantener 08-abr.-24

Intercam Alejandra Marcos Mantener 17-ene.-24

Jefferies Iñigo Vega Mantener 11-mar.-24

Punto Research Miguel Cabrera Mantener 14-mar.-24

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banco Mercantil del Norte, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias

Estados financieros consolidados del 1 de enero al 31 de marzo de 2024

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO 2024

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO \$124,744

CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS) 5,120

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Instrumentos financieros negociables 110,919

Instrumentos financieros para cobrar o vender 168,015

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto) 94,838
373,772

DEUDORES POR REPORTO 125,036

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Con fines de negociación 28,831

Con fines de cobertura 4,556

33,387

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 1

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 374,240

Entidades financieras 42,557

Entidades gubernamentales 169,655

Créditos de consumo 175,912

Créditos a la vivienda

Media y residencial 250,485

De interés social 11

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 1,578

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 11,014,428

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 2

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 11,395

Entidades gubernamentales -

Créditos de consumo 3,009

Créditos a la vivienda

Media y residencial 3,624

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 72

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 28,100

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 3

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 2,808

Entidades financieras 119

Entidades gubernamentales 4

Créditos de consumo 4,063

Créditos a la vivienda

Media y residencial 1,812

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 350

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 39,156

CARTERA DE CRÉDITO 1,031,684

(Mas /Menos) PARTIDAS DIFERIDAS 2,537

(Menos) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (18,495)

CARTERA DE CRÉDITO, neta 1,015,726

DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS 1,032

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETO) 1,016,758

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (NETO) 53,257

BIENES ADJUDICADOS, (NETO) 4,809

PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS, (NETO) 4,188

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, (NETO) 25,935

ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, (NETO) 3,949

INVERSIONES PERMANENTES 1,433

ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO) 101

ACTIVOS INTANGIBLES, (NETO) 13,172

CRÉDITO MERCANTIL 1,495

TOTAL ACTIVO \$1,787,156

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE 2024

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Depósitos de exigibilidad inmediata \$701,505

Depósitos a plazo

Del público en general 317,643

Mercado de dinero 7,831

Títulos de crédito emitidos 56,174

Cuenta global de captación sin movimientos 3,623

1,086,776

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

De exigibilidad inmediata 940

De corto plazo 6,155

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

De largo plazo4,383
11,478

ACREEDORES POR REPORTO235,095

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Reportos (saldo acreedor)125,098

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Con fines de negociación22,159
Con fines de cobertura1,977
24,136

PASIVO POR ARRENDAMIENTO4,005

OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Acreedores por liquidación de operaciones21,607
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo20,017
Contribuciones por pagar1,618
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar30,100
73,342

INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO
Obligaciones subordinadas en circulación54,083

PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD2,872

PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS9,649

CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS1,130

TOTAL PASIVO1,627,664

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO
Capital social18,795
Prima en venta de acciones4,773
23,568

CAPITAL GANADO
Reservas de capital18,959
Resultados de ejercicios anteriores124,510
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender(1,638)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(159)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

Efecto acumulado por conversión	(221)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados(1,974) 139,477	
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA163,045	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA(3,553)	
TOTAL CAPITAL CONTABLE159,492	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE\$1,787,156	

"El presente estado de situación financiera consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2024 es de \$ 14,420 millones de pesos"

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero consolidado"

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras en millones de pesos)
2024

Ingresos por intereses \$80,781
Gastos por intereses 54,694
MARGEN FINANCIERO 26,087

Estimación preventiva para riesgos crediticios (4,910)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS 21,177

Comisiones y tarifas cobradas 9,366
Comisiones y tarifas pagadas(4,529)
Resultado por intermediación477
Otros egresos de la operación(930)
Gastos de administración y promoción(11,047)
(6,663)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN14,514

Participación en el resultado neto de otras entidades225

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD14,739

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

Impuestos a la utilidad 4,501

RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS 10,238

RESULTADO NETO \$10,238

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Otros resultados integrales:

- Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender (665)
- Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo (341)
- Remediciones por beneficios definidos a los empleados 20
- Efecto Acumulado por conversión (30) (1,016)

RESULTADO INTEGRAL \$9,222

Resultado atribuible a:

Participación controladora \$10,474
Participación no controladora (236) \$10,238

Resultado integral atribuible a:

Participación controladora \$9,458
Participación no controladora (236) \$9,222
Utilidad básica por acción ordinaria \$0.073

"El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero consolidado".

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en millones de pesos)

CAPITAL CONTRIBUIDO CAPITAL GANADO

Capital

Social Prima en venta de acciones Reservas de capital Resultados acumulados Valuación de instrumentos Financieros para cobrar o vender Valuación de instrumentos derivados de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

cobertura de flujos de efectivo

Saldos al 31 de diciembre de 2023 \$18,795 \$4,500 \$18,959 \$115,000 (\$969) \$182

MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital 273----

Total movimientos de propietarios -273----

OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL:

Intereses de obligaciones subordinadas --(962)--

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión --(2)--

Total movimientos de propietarios --- (964) --

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto ---10,474--

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender ----(474)-

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión -----(350)

Resultado por conversión de operaciones extranjeras -----

Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo ----(187)9

Remediciones por beneficios definidos a los empleados -----

Total resultado integral ---10,474 (665) (341)

Participación no controladora -----

Saldos al 31 de marzo de 2024 \$18,795 \$4,773 \$18,959 \$124,510 (\$1,638) (\$159)

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero consolidado."

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

CAPITAL GANADO

Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto contable	Participación no controladora	Efecto acumulado por conversión	Total	capital
---	-------------------------	-------------------------------	---------------------------------	-------	---------

Saldos al 31 de diciembre de 2023 (\$1,994) (\$191) \$154,282 (\$3,318) \$150,964

MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital--273-273
Total movimientos aprobados por los accionistas--273-273

OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL:

Intereses de obligaciones subordinadas--(962)-(962)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión--(6)-(6)
Total movimientos de propietarios--(968)-(968)

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado Neto--10,474 (236) 10,238

OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender--(478)-(478)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión--(178)-(178)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras -(30) (30)-(30)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo--(350)-(350)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados20-20-20
Total resultado integral20 (30) 9,458 (236) 9,222
Participación no controladora---(1) (1)
Saldos al 31 de marzo de 2024 (\$1,974) (\$221) \$163,045 (\$3,553) \$159,492

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en millones de pesos)

2024

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Actividades de Operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$14,739

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 897

Amortizaciones de activos intangibles 162

Participación en el resultado neto de otras entidades (225)

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos 251

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas 1,157

Suma 1,408

Cambios en partidas de Operación:

Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) (202)

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (9,457)

Cambio en deudores por reporto (neto) (41,933)

Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) (41)

Cambio en cartera de crédito (neto) (14,933)

Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) 62

Cambio en otras cuentas por cobrar (14,905)

Cambio en bienes adjudicados (neto) (17)

Cambio en otros activos operativos (neto) 1,444

Cambio en captación tradicional 13,645

Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos 1,119

Cambio en acreedores por reporto 29,077

Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía 42,000

Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) 670

Cambio en otros pasivos operativos (10)

Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (751)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (696)

Cambio en otras cuentas por pagar 11,113

Pago de impuestos a la utilidad (3,896)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 29,270

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (1,795)

Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes 696

Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes 181

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (918)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pagos de pasivo por arrendamiento (163)

Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital (962)

Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo (2,496)

Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento (90)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (3,711)

(Disminución) incremento neto de efectivo 24,641

Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (25)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período 100,128

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período \$124,744

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

“El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

“Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero consolidado”

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en millones de pesos, excepto tipos de cambio)

1 - ACTIVIDAD Y ENTORNO REGULATORIO

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias (la Tenedora), es una institución de banca múltiple cuyas principales actividades son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), así como por Banco de México y por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión). Sus actividades consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados (futuros, swaps, opciones y contratos adelantados) y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC. Sus subsidiarias son supervisadas por la Comisión.

La principal actividad de sus subsidiarias es la realización de operaciones financieras como la administración de fondos para el retiro (hasta el 17 de octubre de 2016, fecha en que surtió efectos la escisión de la Tenedora), la expedición de tarjetas de crédito y hasta marzo de 2017 la prestación de servicios de banca múltiple en Estados Unidos de América.

Los principales aspectos regulatorios requieren que la Tenedora mantenga un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales la Tenedora cumple satisfactoriamente al 31 de marzo de 2024.

La Tenedora es subsidiaria al 98.26% de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (el Grupo Financiero).

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión en su carácter de regulador de las Instituciones de Crédito, está la de llevar a cabo revisiones a la información financiera de la Tenedora y requerir modificaciones a la misma.

La Tenedora realiza sus actividades en México y hasta marzo de 2017 en los Estados

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Unidos de América.

2 - EVENTOS RELEVANTES

Amortización de Bonos Bancarios Estructurados BANORTE 3-23

El 21 de marzo de 2024, la Tenedora ejerció el derecho de amortizar en su totalidad los bonos bancarios estructurados BANORTE 3-23, emitidas el 12 de abril de 2023, el monto de la amortización fue de \$202.

3 - BASES DE PRESENTACIÓN

Unidad monetaria de los estados financieros

Los estados financieros consolidados y notas al 31 de marzo de 2024 incluyen saldos y transacciones reflejadas en pesos de poder adquisitivo a esa fecha.

Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Tenedora y los de sus Subsidiarias. Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas asociadas, se valúan conforme al método de participación, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones importantes entre entidades consolidadas han sido eliminados.

Al 31 de marzo de 2024, la participación de la Tenedora en el capital contable de sus subsidiarias consolidadas se muestra a continuación:

2024

Administradora de Servicios Profesionales Especializados, S.A. de C.V.99.99%

Casa Servicios Administrativos, S.A. de C.V.99.60%

Bonds Finance Company Limited*100.00%

Fideicomiso BONY 469100.00%

Estrategia en Finanzas & Infraestructura, S.A. de C.V.99.99%

Fideicomiso de coinversión FCICK16-197.50%

Banorte Financial Services, INC.100.00%

Tarjetas del Futuro SAPI de C.V.4.99%

Fideicomiso Bursa GEM 2023.100.00%

* Fideicomiso constituido el 11 de enero de 2017 de conformidad con la Ley de Sociedades de las Islas Caimán, su actividad principal es la de fungir como vehículo de propósito especial para la emisión de pagarés en las Islas Caimán

Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas asociadas, se valúan conforme al método de participación, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión.

Conversión de estados financieros de Banorte USA Corporation y Subsidiarias (subsidiaria en el extranjero)

Para consolidar los estados financieros de la subsidiaria extranjera, éstos se modifican en la moneda de registro y se homologan de acuerdo con los criterios

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

contables establecidos por la Comisión. Los estados financieros se convierten a pesos mexicanos, considerando la siguiente metodología:

Las operaciones extranjeras cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando el tipo de cambio de cierre para los activos y pasivos, el tipo de cambio histórico para el capital contable y el tipo de cambio promedio ponderado del período para los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se presentan en el capital contable de la Tenedora.

Resultado integral

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2024, el resultado integral está representado por el resultado neto; el resultado por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender; los efectos de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión; remediones por beneficios a los empleados, modificación en la normatividad de la calificación de la cartera de consumo, intereses de obligaciones subordinadas, el efecto acumulado por conversión, y el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

4 - JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Tenedora, las cuales se describen en la nota 5, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Tenedora y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

-Evaluación del modelo de negocio

La clasificación y evaluación de los activos financieros dependen del resultado de las pruebas SPPI (sólo pagos de principal e interés) y la prueba del modelo de negocios. La Tenedora determina el modelo de negocio en un nivel que refleja cuando los grupos de activos financieros son administrados juntos para alcanzar un objetivo particular. Esta tarea incluye juicios que reflejan toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y cómo su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo los activos son administrados y cómo los administradores de los activos son compensados. La Tenedora monitorea los activos financieros evaluados a costo amortizado y a valor razonable a través de otros

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

resultados integrales que fueron dados de baja antes de su maduración, para entender la razón de su baja y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos son mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Tenedora, de si el modelo de negocio para los activos financieros remanentes es apropiado y si no es apropiado, si ha existido un cambio en el modelo de negocio y un cambio prospectivo debe hacerse a dichos activos. No fueron necesarios esos cambios durante los periodos presentados.

-Incremento significativo en el riesgo crediticio

Como se explica en la nota 5, la PCE (pérdida crediticia esperada) se mide en una asignación equivalente a 12 meses de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 1, la vida total de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 2 o 3. Un activo se cambia a la etapa 2 cuando el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. La NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros" no define qué constituye un incremento significativo en el riesgo de crédito. Para contemplar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente la Tenedora toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, se explican los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la Tenedora de la obligación por prestaciones definidas

La determinación de los beneficios de las obligaciones prestadas depende de algunos supuestos, que incluyen la selección de la tasa de descuento. La tasa de descuento se fija por referencia de la rentabilidad del mercado al final del periodo en los bonos corporativos. Los supuestos significativos requieren hacerse cuando se fijan los criterios para los bonos y se deben incluir en la curva de rentabilidad. El criterio más importante para considerar por la selección de los bonos incluye el tamaño actual de los bonos corporativos, la calidad y la identificación de los lineamientos que se excluyen.

5 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de la Tenedora están de acuerdo en los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones)", en sus circulares, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 "Esquema básico del conjunto de criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito" de la Comisión, la contabilidad de las instituciones se ajustará a las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las Instituciones de Crédito realizan operaciones especializadas.

Cambios en políticas contables

Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Tenedora derivado del huracán Otis

Ante el impacto negativo generado en por los fenómenos hidrometeorológicos con afectación severa en el estado de Guerrero, México, la Tenedora ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se encuentren en los municipios antes mencionados y se suscriban al programa a partir del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

- El apoyo consiste en congelar intereses a partir del corte de octubre y reanudarlos en mayo 2024. Se aplicó a todo el Estado de Guerrero. Las cuentas que se incluyeron fueron cuentas con hasta 2 pagos vencidos al 24 de octubre de 2023.

Crédito al consumo no revolventes, crédito a la vivienda y Pymes

- El apoyo consiste en el aplazamiento de 6 meses sin capitalización de intereses, durante los cuales no se exige pago de capital ni de interés y el plazo se extiende por 6 meses. Se consideran aquellos créditos para todos los clientes con domicilio en el Estado de Guerrero, cuyo riesgo de crédito corresponde a la etapa 1 y etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

En virtud de lo anterior, el 27 de octubre de 2023 mediante oficio P307/2023, la Comisión, emitió los Criterios Contables Especiales, aplicables a la Instituciones de crédito por el periodo del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Aquellos créditos con los esquemas de pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, pago único de principal al vencimiento e intereses al vencimiento, pagos periódicos de principal e intereses, así como créditos revolventes, que sean renovados o reestructurados, no fueron traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito en términos de lo establecido en los párrafos 98 al 112 del criterio B-6, el criterio contable especial aplicó sólo para créditos que al 24 de octubre de 2023 se encontraban registrados como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 y que el nuevo plazo de vencimiento, no exceda de seis meses a partir de la fecha de vencimiento del contrato original.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adicionalmente, los créditos sujetos al criterio contable especial, no se consideraron como reestructuras conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio B-6, ni fueron reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 31 de marzo de 2024, se muestran a continuación:

Concepto Saldos con criterio contable especial Efectos en cartera y estimación Saldos sin criterio contable especial

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1

Créditos comerciales \$586,452 (2) \$586,450
Créditos al consumo 175,912 (1,269) 174,643
Créditos a la vivienda 252,064 (1,914) 250,150
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 11,014,428 (3,185) 1,011,243

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2

Créditos comerciales 1,395 -1,395
Créditos al consumo 3,009 -3,009
Créditos a la vivienda 3,696 (2) 3,694
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 28,100 (2) 8,098

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3

Créditos comerciales 2,931 32,934
Créditos al consumo 4,063 1,269 5,332
Créditos a la vivienda 2,162 1,916 4,078
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 39,156 3,187 12,343

CARTERA DE CRÉDITO 1,031,684 1,031,684

(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS 2,537 2,537

(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS 18,495 1,721 19,667

DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO) 1,032 -1,032

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETA) 1,016,758 (1,172) 1,015,586

TOTAL ACTIVOS 1,787,156 (1,172) 1,785,984

Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados) 4,910 1,726 082

RESULTADO NETO 10,238 (1,172) 9,066

TOTAL CAPITAL CONTABLE 159,492 (1,172) 158,320

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$1,787,156 (1,172) \$1,785,984

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de \$3,184.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Considerando las cifras anteriores, en caso de no haber hecho uso del tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado del huracán Otis, el Índice de Capitalización hubiera presentado un nivel de 21.17% vs el nivel observado de 21.26%, representando un impacto de -0.08 puntos básicos del indicador.

Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se presente en el estado de situación financiera consolidado el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y solo si, se tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Registro de operaciones

Las operaciones con valores y reporto, entre otras, por cuenta propia o por cuenta de terceros, se registran en la fecha en que se pactan, independientemente de la fecha de su liquidación.

Valuación de instrumentos financieros

Para determinar el valor razonable de las posiciones en instrumentos financieros, tanto propias como de terceros, el Banco utiliza los precios, tasas y otra información de mercado que le proporciona un proveedor de precios autorizado por la Comisión, excepto por lo que se refiere a las operaciones con futuros, las cuales se valúan con los precios de mercado determinados por la cámara de compensación de la bolsa en que se operan.

Efectivo y equivalentes en efectivo

Se registran y valúan a su valor nominal, excepto por lo referente a metales amonedados, los cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banco de México al cierre del ejercicio.

Cuentas de margen

Las llamadas de margen en efectivo por operaciones con instrumentos financieros derivados en mercados reconocidos se registran a valor nominal.

El efectivo está destinado a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en los mercados reconocidos y corresponden al margen inicial, a liquidaciones parciales o totales, aportaciones adicionales o retiros, rendimientos que la propia cuenta genere, así como comisiones que correspondan a cargo en la vigencia de los contratos correspondientes.

Las liquidaciones parciales o totales depositadas y retiradas por la cámara de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados deberán reconocerse dentro de la cuenta de margen, afectando como contrapartida una cuenta específica que podrá ser de naturaleza deudora o acreedora, y que reflejará los efectos de la valuación del derivado previos a su liquidación. La contrapartida de naturaleza deudora o acreedora representará un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación de manera previa a la liquidación del derivado.

El monto de las cuentas de margen otorgadas y recibidas en efectivo en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentará en el rubro de otras cuentas por cobrar, mientras que la cuenta por pagar que se genere por la recepción de colaterales en efectivo se presentará en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los colaterales otorgados en dichas operaciones, distintos a efectivo restringidos deberán permanecer en el mismo rubro del cual se originan. La cuenta por pagar, que representa la obligación del cesionario de restituir al cedente el colateral distinto a efectivo que haya sido vendido deberá presentarse dentro del estado de situación financiera, en el rubro de colaterales vendidos o dados en garantía. El monto del colateral distinto a efectivo sobre el cual se haya otorgado el derecho de vender o dar en garantía se presentará en cuentas de orden en un rubro específico.

Al 31 de marzo de 2024 el Banco mantuvo operaciones de derivados estandarizados y futuros por lo que se reconocieron colaterales en efectivo (llamadas de margen en efectivo) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a las operaciones celebradas en mercados reconocidos a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento.

Inversiones en instrumentos financieros

Modelo de negocio

Conforme la NIF C-2, la Tenedora determinó un modelo de negocio acorde a la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, para clasificarlos adecuadamente. El modelo de negocio se basa en la forma en que los instrumentos financieros se administran para generar flujos de efectivo para la Tenedora al llevar a cabo sus actividades y no en una intención particular de tenencia de un instrumento.

El modelo de negocio de la Tenedora es determinado a un nivel que refleje cómo los grupos de instrumentos financieros son administrados en su conjunto para lograr un objetivo del negocio y no con base en las intenciones de la administración sobre un instrumento en particular.

El modelo de negocio para administrar los instrumentos financieros se basa en hechos y no en una intención. Es típicamente observable a través de las actividades realizadas para lograr el objetivo del negocio y se aplica juicio para determinar el modelo de negocio, ya que éste no se basa en un solo factor o actividad, por lo que se considera toda la evidencia disponible al momento de hacer la evaluación.

Derivado del análisis que la Tenedora realizó para determinar el modelo de negocio, los instrumentos financieros se clasifican como:

a) instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Por lo anterior, el IFCPI

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

tienen características de préstamo y se administran con base en su rendimiento contractual. Estos instrumentos se valúan con posterioridad a su reconocimiento inicial a su costo amortizado, tal como se establece en la NIF C-20.

b) instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), el objetivo es obtener una posible utilidad en su venta cuando ésta sea conveniente o bien cobrar los flujos de efectivo contractuales para obtener una ganancia por el interés contractual que éstos generan. Estos instrumentos se valúan a su valor razonable a través de Otros Resultados Integrales (ORI); o

c) instrumentos financieros negociables (IFN), que son todas aquellas inversiones en instrumentos financieros que no tienen las características citadas en los dos párrafos anteriores, y se integran por instrumentos financieros de deuda o de capital, cuyo objetivo es el de obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta y no de cobrar principal e intereses, o sea que su administración es en función de los riesgos de mercado de dichos instrumentos, los cuales se valúan a su valor razonable a través de resultados.

Para la aplicación del modelo de negocios, la Tenedora realiza pruebas SPPI (Sólo pagos de principal e interés) a las inversiones en instrumentos financieros, la cual consisten en probar si la recuperación de los flujos está representada únicamente por concepto principal e intereses.

Instrumentos financieros negociables

Son aquellos valores que la Tenedora tiene en posición propia, adquiridos con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo que realiza la Tenedora como participante en el mercado.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio.

Se valúan con base en su valor razonable determinado por un proveedor de precios, la valuación incluye tanto el componente de capital, como los intereses devengados.

El resultado por valuación de los instrumentos financieros negociables se reconoce en los resultados del ejercicio.

Instrumentos financieros para cobrar o vender

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, que se adquieren con una intención que no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto, representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los instrumentos financieros negociables o para cobrar principal e interés.

Se valúan de la misma forma que los instrumentos financieros negociables, reconociendo el resultado por valuación en otras partidas del resultado integral dentro del capital contable.

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos por la Tenedora y con respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), forman parte de los intereses devengados.

No es aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-20 respecto de utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

No resulta aplicable a las entidades la opción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el párrafo 41.3.4 de la NIF C-20.

Normas generales de valuación

El resultado por valuación de los instrumentos financieros negociables enajenados, previamente reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta. Asimismo, el resultado por valuación acumulado de los instrumentos financieros para cobrar o vender enajenados, reconocido en el resultado integral dentro del capital contable, se reclasifica a los resultados del ejercicio como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en instrumentos financieros en los resultados del ejercicio.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en instrumentos financieros en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en instrumentos financieros denominadas en moneda extranjera se reconoce en los resultados del ejercicio.

En caso de reclasificaciones al amparo del apartado 44 de la NIFC-2 entre las distintas categorías de las inversiones en instrumentos financieros, se podrán efectuar ante cambios en el modelo de negocios, lo cual se deberá informar por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita el Comité de Riesgos, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación, en caso de efectuar la reclasificación de la categoría de instrumentos financieros para principal e interés hacia Instrumentos financieros para cobrar o vender, se reconoce en el

resultado integral dentro del capital contable.

Cuando se lleve a cabo la reclasificación de títulos de deuda desde la categoría de Instrumentos financieros para cobrar o vender o a la de instrumentos financieros para principal e interés, el resultado por valuación correspondiente a la fecha de la transferencia se continúa reportando en el capital contable de la Tenedora, y se amortiza con base en la vida remanente de dicho título.

Tratándose de las reclasificaciones de la categoría de Instrumentos financieros negociables hacia cualquier otra, el resultado por valuación a la fecha de la reclasificación ya está reconocido en los resultados del ejercicio.

Se reconoce una pérdida por deterioro de un título contra los resultados del ejercicio, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que hayan tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueda ser determinado de manera confiable, el efecto del reconocimiento del deterioro de títulos se muestra en la Nota 7.

La pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte contra los resultados del ejercicio si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución está relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro haya sido reconocido.

La Tenedora evalúa periódicamente si sus Instrumentos financieros para cobrar o vender y sus Instrumentos financieros para cobrar principal e interés presentan deterioro bajo el método de pérdidas crediticias esperadas (PCE), de conformidad con la NIF C-16, considerando el riesgo de crédito de los mismos. Las PCE se estiman con base en todos los posibles eventos de incumplimiento en toda la vida de los IFCV e IFCPI.

Las PCE son las pérdidas devengadas en los IFCV e IFCPI que se pueden evidenciar con posterioridad en atención a su probabilidad de incumplimiento y su severidad de pérdida. Por lo tanto, su reconocimiento inicia desde que se genera el IFC, pues ya existe un riesgo de incobrabilidad, aun cuando éste sea mínimo en ese momento.

La entidad evalúa las PCE sobre los IFCV y IFCPI considerando lo siguiente:

- a) Las PCE no son las pérdidas constatadas a la fecha de los estados financieros, sino las pérdidas devengadas en los IFCV e IFCPI que podrían evidenciarse con posterioridad en atención a su probabilidad de incumplimiento y su severidad de pérdida. Por lo tanto, su reconocimiento inicia desde que se genera el IFCV e IFCPI, pues ya existe un riesgo de incobrabilidad, aun cuando éste sea mínimo en ese momento.
- b) El valor del dinero en el tiempo; e
- c) Información razonable y respaldada que esté disponible sin ningún esfuerzo o costo indebido a la fecha de análisis, sobre eventos pasados condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

De conformidad con la NIF C-16, la Tenedora determina en que etapa de incumplimiento se encuentra IFCV y IFCPI como sigue:

Etapa 1: Son todos aquellos por los que su riesgo de incumplimiento no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, hasta la fecha de los estados financieros. La Probabilidad de Incumplimiento (PI) se determina a 12 meses.

Etapa 2: Incluye aquéllos que ya han mostrado un aumento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros. La

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

PI se determina por el plazo total.

Etapa 3: Son aquéllos por los cuales han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros. La PI considerada para estas inversiones es del 100%.

Con base en la identificación de las tres etapas de incumplimiento descritas, se determina el monto de la estimación por PCE. Para ello, se aplican los siguientes pasos:

1) Se determinan las inversiones con incumplimiento de cada una de las tres etapas anteriores, considerando la PI aplicable a cada etapa;

2) Con base en la severidad de pérdida (SP), se determina el monto recuperable (MR) de las inversiones con incumplimiento, valuando los flujos de efectivo que se estima recuperar a su valor presente, con la tasa de interés efectiva original; y

3) Se compara el monto recuperable contra la cartera con incumplimiento determinada en el paso 1 anterior.

La estimación por PCE se reconoce en resultados en el momento que es determinada.

Operaciones de reporto

Es una operación por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

Las operaciones de reporto se registran atendiendo a su sustancia económica la cual es la de un financiamiento con colateral, en donde la Tenedora actuando como reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la Tenedora como reportada, se reconoce la entrada del efectivo o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. La cuenta por pagar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral otorgado, la Tenedora reclasifica el activo financiero en su estado de situación financiera consolidado como restringido, valuándose conforme a los criterios anteriormente descritos en esta Nota, hasta el vencimiento del reporto.

Actuando la Tenedora como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. La cuenta por cobrar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

En relación con el colateral recibido, la Tenedora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, hasta el vencimiento del reporto, siguiendo para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-9 "Custodia y administración de bienes" emitido por la Comisión.

Cuando la Tenedora vende el colateral o lo entrega en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral al reportado (medida inicialmente al precio pactado), la cual se valúa, para el caso de su venta a valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado (cualquier diferencial entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio). Para efectos de presentación dicha cuenta puede compensarse con la cuenta por cobrar "Deudores por reporto" atendiendo lo establecido en la NIF B-12.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Tenedora podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones:

De cobertura de una posición abierta de riesgo: consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

Con fines de negociación: consiste en la posición que asume la Tenedora como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados se presentan en el activo o en el pasivo, según corresponda, en el rubro de "Derivados", segregando los derivados para fines de negociación y para fines de cobertura.

Dentro de las políticas y normatividad interna de la Tenedora se contempla que para celebrar operaciones con productos derivados, es requisito la calificación y en su caso determinación de líneas de exposición de riesgo por cada una de las contrapartes del Sistema Financiero que han sido autorizadas por Banco de México para la celebración de este tipo de operaciones. En cuanto a clientes corporativos, se exige antes de la realización de estas operaciones, el otorgamiento de una línea de crédito preautorizada por el Comité Nacional de Crédito o la constitución de garantías de fácil realización, vía un contrato de caución bursátil. En cuanto a pequeñas y medianas empresas, así como personas físicas, las operaciones se realizan a través de la constitución de garantías líquidas en contratos de caución bursátil.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Contratos adelantados y futuros

Los contratos adelantados y futuros con fines de negociación son aquellos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un activo financiero o subyacente a una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Los contratos adelantados como los futuros son registrados inicialmente por la Tenedora en el estado de situación financiera como un activo y un pasivo a su valor razonable, el cual está representado por el precio pactado en el contrato, con el fin

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

de reconocer el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el subyacente; así como el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el efectivo equivalente al subyacente objeto del contrato.

Los derivados se presentan en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores en el estado de situación financiera son compensados si la Tenedora tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

En el caso de ser operaciones con fines de negociación, su saldo representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado en el mismo.

Contratos de Opciones

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho mas no la obligación, de comprar o vender un activo financiero o subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o período establecidos.

Por los derechos que otorgan, las opciones se dividen en: opciones de compra (calls) y de venta (puts). Ambas pueden usarse como instrumentos de negociación o cobertura.

Las opciones se pueden ejercer en una fecha definida o dentro de un período de tiempo determinado; el precio de ejercicio es el que se pacta en la opción, y que se ejercerá en caso de que sea conveniente para el comprador de la opción. El instrumento sobre el que se fija dicho precio es el valor de referencia o subyacente.

La prima es el precio que paga el tenedor al emisor por los derechos que confiere la opción.

El tenedor de una opción de compra tiene el derecho, pero no la obligación, de comprar al emisor un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

El tenedor de una opción de venta tiene el derecho, pero no la obligación, de vender un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

La prima de la opción se registra como activo o pasivo por la Tenedora en la fecha en que se celebra la operación. Las fluctuaciones que se deriven de la valuación a mercado de la prima de la opción se reconocen afectando el rubro del estado de resultados consolidado "Resultado por intermediación", y la cuenta del estado de situación financiera consolidado correspondiente.

Swaps

Son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos de efectivo, por un período de tiempo determinado y en fechas preestablecidas, sobre un valor nominal o de referencia.

Se registran a valor razonable el cual corresponde al monto neto entre la parte activa y pasiva por los derechos y obligaciones reconocidas del contrato pactado, subsecuentemente se valúan a valor razonable, valuando a valor presente los flujos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

futuros a recibir o a entregar de acuerdo a la proyección de tasas futuras implícitas por aplicar, descontando la tasa de interés de mercado en la fecha de valuación con curvas proporcionadas por el proveedor de precios, el resultado de dicha valuación se registra en los resultados del ejercicio.

En cuanto a las operaciones de cobertura de riesgos, la Administración mantiene la política de proteger el balance de la Tenedora, anticipándose a los movimientos en las tasas de interés y tipos de cambio, protegiendo así el capital de los accionistas.

Para los instrumentos financieros derivados considerados de cobertura, la Tenedora aplica en todos los casos el método de cobertura de flujos de efectivo y para la medición de la efectividad utiliza el método de compensación acumulado; ambos métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, ésta es reconocida en los resultados del ejercicio.

La Tenedora documenta las operaciones de cobertura desde la fecha en que los derivados son designados como de cobertura. La documentación se realiza mediante la elaboración de un expediente para cada operación, dejando la evidencia conforme a lo requerido en el párrafo 72 del criterio B-5 "Derivados y operaciones de Cobertura" (B5) emitido por la Comisión, que establece las condiciones para el uso de la contabilidad de coberturas.

Con base en lo anterior, la Tenedora reconoce y documenta sus operaciones de cobertura de flujo de efectivo bajo las siguientes directrices:

a. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconoce dentro de la cuenta de "Resultado integral" en el capital contable en el rubro de resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo utilizando una cuenta de activo o pasivo denominada "Derivados" como contra-cuenta, según corresponda dentro del activo o pasivo circulante. La porción determinada como ineffectiva se mide mediante la realización de las pruebas retrospectivas, y cuando éstas resultan en una sobre-cobertura (over-hedging) se reconoce inmediatamente en los resultados del período dentro del resultado por intermediación.

b. El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta se ajusta para igualar el monto menor (en términos absolutos) de entre los siguientes conceptos:

- i. La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma.
- ii. El cambio acumulado en el valor razonable (valor presente) de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura.

Técnicas de valuación

Dado que los productos derivados operados por la Tenedora son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en los sistemas de operación de derivados y administración de riesgos de la Tenedora.

Todos los modelos de valuación utilizados por la Tenedora tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente, asimismo, son auditados por terceros independientes.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de operación y de administración de riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función de las condiciones diarias de los mercados.

Los métodos de valuación se basan en los principios aceptados y comúnmente usados por el mercado. Al 31 de marzo de 2024, los derivados se valúan mediante el método de Valor Presente de los Flujos, a excepción de las opciones. Este método consiste en estimar los flujos futuros de los derivados, usando la diferencia entre el nivel fijo del derivado y las curvas forward del mercado a la fecha de la valuación, para después descontar dichos flujos y traerlos a valor presente. Las opciones se valúan bajo el método Black and Scholes; el cual, adicionalmente al valor presente de los flujos, involucra la volatilidad y la probabilidad de ocurrencia para el cálculo de la prima. Una vez obtenido el valor de mercado de la opción, éste se compara contra la prima original devengada a la fecha de la valuación.

Cancelación de contabilidad de coberturas

Una relación de cobertura de flujo de efectivo se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se prevé que la transacción pronosticada no ocurrirá;
- 4.Se revoca la designación de cobertura.

Para los casos 1 y 2, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral consolidada permanece en dicha cuenta hasta que la transacción pronosticada ocurra. Para el caso 3, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral deberá ser reclasificada a resultados de manera inmediata; y para el caso 4, si la cobertura es sobre una transacción pronosticada, la pérdida o ganancia reconocida en utilidad integral deberá permanecer en dicha cuenta hasta que se materialice la transacción pronosticada. En caso contrario, deberá ser reclasificada a los resultados del ejercicio de manera inmediata.

Una relación de cobertura de valor razonable se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vencido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se revoca la designación de cobertura.

Cualquier ajuste al resultado por el ajuste la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto deberá amortizarse en los resultados del periodo. La amortización empieza tan pronto como surge el ajuste, y en ningún caso después de que la partida cubierta deje de ser ajustada por cambios en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto. El ajuste deberá ser amortizado completamente a la fecha de vencimiento de la partida cubierta.

Estrategias de Operación

Negociación

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La Tenedora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de Valor en Riesgo (VaR).

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal del Comité de Tesorería de la Tenedora, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

La estrategia de negociación se lleva a cabo según los niveles de mercado y las expectativas de movimiento del mismo, aprovechando las circunstancias para obtener beneficio por intermediación, margen y volatilidad. Cada estrategia de negociación se pone a consideración del Comité de Tesorería de manera semanal, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide sobre el procedimiento de la misma.

Cobertura

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el criterio B-5 "Derivados y Operaciones de Cobertura" de la Comisión. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto de manera prospectiva (previo a su concertación) como de manera retrospectiva (posterior a su concertación). Estas pruebas deben realizarse de manera mensual.

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual y se modifica cada vez que las condiciones de mercado lo demandan. Las coberturas son utilizadas bajo el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, utilizando tanto forwards de tipo de cambio como swaps de moneda, así como de tasas de interés, mediante el uso de swaps de tasa de interés. Lo anterior con la finalidad de fijar las tasas de la deuda emitida por la Tenedora, asegurando el cumplimiento del pago de los intereses de la misma; así como tomar inversiones que generen mayor valor para los clientes. La estrategia principal es asegurar tanto los ingresos como egresos futuros de la Tenedora, maximizando los beneficios para la misma.

Los derivados contratados con fines de cobertura pueden ser reclasificados total o parcialmente debido a ineficiencias en la cobertura, vencimiento o venta de la posición primaria.

Contingencias

Para participar en el mercado de derivados, la Tenedora se obliga bajo contrato a la entrega puntual de su información financiera consolidada y al cumplimiento de leyes, reglamentos y disposiciones aplicables, así como a notificar por escrito a las contrapartes afectadas en caso de que exista algún evento que sea considerado como una causa de terminación anticipada, lo cual pudiera dar origen a una contingencia crediticia. Las anteriores son, entre otras, las siguientes: si se iniciara un

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

procedimiento de quiebra, suspensión de pagos, reestructuración, intervención, liquidación, disolución u otros procedimientos similares o equivalentes, judiciales o extra judiciales que afecten a la Tenedora; si las declaraciones estipuladas en el contrato correspondiente resultaren incorrectas; si hubiera, por parte de la Tenedora, algún incumplimiento de obligaciones y/o pagos; si se cayera en incumplimiento de contrato; si la Tenedora se consolidara o fusionara con otra entidad, transfiriendo una parte substancial de sus activos; si las garantías convenidas para el incumplimiento de sus obligaciones no fueran entregadas, fueran de alguna manera caducadas o disminuyeran su valor; si la Tenedora estuviera en situación de insolvencia, disminución de calidad crediticia, o cayera en ilegalidad por cambios en la legislación fiscal o legal; si existiera alguna sentencia, procedimiento o embargo contra la Tenedora que pudiera afectar en forma significativa la capacidad de cumplimiento puntual con sus obligaciones; o incurriera en un incumplimiento generalizado de obligaciones. Cada causa de terminación anticipada queda sujeta a consideración y juicio de la contraparte, para determinar su importancia y sustancialidad sobre la capacidad de cumplimiento de la Tenedora.

Al 31 de marzo de 2024, no se han presentado situaciones de contingencia.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretende originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Los derivados implícitos identificados son segregados del contrato anfitrión para efectos de valuación y reciben el tratamiento contable de un derivado cuando cumple con las características establecidas en el criterio B-5, salvo que el derivado implícito esté denominado en una moneda que es comúnmente usada en contratos para comprar o vender partidas no financieras en el ambiente económico en el que la transacción se lleva a cabo, en este caso no se requiere que el derivado sea segregado. Los principales derivados implícitos que ha reconocido la Tenedora hasta antes de enero del 2011 provienen de contratos de prestación de servicios y de arrendamiento establecidos en USD.

Cartera de crédito

Modelo de negocio

Conforme el criterio B-6, la Tenedora tiene implementado un modelo de negocio acorde a lo establecido en la NIF C-2 con base en la administración y gestión de la cartera de crédito para generar flujos, con este modelo de negocio la Tenedora determina si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de la cartera de crédito, o de ambas.

El modelo de negocio para administrar y gestionar la cartera de crédito es una cuestión de hechos no de una intención o afirmación. Es típicamente observable a través de las actividades realizadas para lograr el objetivo del negocio y se aplica juicio para determinar el modelo de negocio, ya que éste no se basa en un solo factor o actividad, por lo que se considera toda la evidencia disponible al momento de hacer la evaluación.

La cartera de crédito se reconoce si el objetivo del modelo de negocio es conservarla

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago, en este supuesto la cartera se valúa a costo amortizado de conformidad con el criterio B-6, de no cumplirse lo anterior, se valúa conforme a lo establecido en la NIF C-2.

Los créditos o portafolios de créditos previamente evaluados, cuyas condiciones contractuales se modifiquen y en el caso los nuevos productos, deberán sujetarse a las pruebas SPPI y deben estar autorizadas por el Comité de crédito de la entidad, también se deben comunicar por escrito a la CNBV dentro de los 10 días naturales previos a su aplicación, exponiendo detalladamente la justificación para su clasificación dentro del modelo de negocio para cobro de principal e interés, para negociar o para cobrar o vender.

La entidad evalúa periódicamente, de conformidad con sus políticas establecidas para la clasificación de la cartera con base en el modelo de negocios. Las políticas antes señaladas deberán estar debidamente documentadas.

La cartera de crédito representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera. Los costos de transacción y las comisiones cobradas al inicio del crédito se reconocen de manera independiente como un cargo o crédito diferido, y se presentan netos en el rubro de partidas diferidas, como parte de la cartera de crédito.

Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como un crédito diferido y se presentan netas de la cartera de crédito que los originó.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera etapa 1 de la siguiente manera:

- Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses que acumulen de 0 a 29 días naturales de atraso en el pago.
- En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, cuando acumulen de 0 a 29 días de atraso en el pago de capital, o de 0 a 30 días de atraso en el pago de intereses.
- Los créditos comerciales cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, cuando tengan de 0 a 30 días naturales de vencida la primera amortización, en el caso de créditos al consumo cuando acumulen de cero atrasos o lo equivalente 1 atraso o menos.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera etapa 2 de la siguiente manera:

- En el caso de créditos comerciales con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, cuando en intereses acumulen de 31 a 89 días naturales de atraso.
- Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, cuando tengan de 31 a 89 días naturales de atraso en sus amortizaciones, en el caso de créditos al consumo cuando acumulen más 1 atraso o lo equivalente 3 atrasos o menos.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera etapa 3 de la siguiente

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

manera:

- Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses, a los 30 días naturales en que ocurra el vencimiento.
- En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, el total del principal e intereses a los 30 y 90 días naturales de atraso, respectivamente.
- Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, a los 90 días naturales de atraso en sus amortizaciones, en el caso de créditos al consumo cuando acumulen más 3 atrasos o 90 o más días de atraso en sus pagos, lo que suceda primero.
- En el caso de créditos revolventes, cuando no se haya realizado el pago de dos períodos de facturación o tengan 90 o más días de vencidos, en el caso de créditos al consumo cuando acumulen más 3 atrasos o 90 o más días de atraso en sus pagos.
- En el caso de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, se consideran como cartera etapa 3 en el momento en que se presente el sobregiro.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspasa a cartera etapa 3.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial, reestructura y renovación de créditos, los intereses cobrados por anticipado, así como la pérdida por renegociación, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de interés efectivo, mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por tarjetas de crédito que se reconocen directamente en resultados.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial, reestructura y renovación del crédito, así como la utilidad por renegociación, se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, mediante el método de interés efectivo, a través de la aplicación de la tasa de interés efectiva, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por tarjetas de crédito, los cuales se reconocen directamente en resultados.

Los créditos reestructurados o renovados que hayan sido traspasado a la etapa de riesgo inmediata siguiente, hasta el momento en que existe evidencia del pago sostenido, el cual se considera cuando la Tenedora recibe el cobro sin retraso y en su totalidad de tres amortizaciones consecutivas, en el caso de créditos con amortizaciones que abarquen entre 61 y 90 días, el pago de dos amortizaciones, o bien, el cobro de una exhibición en los casos en que la amortización cubra períodos mayores a 90 días.

Los créditos reestructurados o renovados con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien, se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y haya transcurrido dicho plazo.

Cuando se reestructura un crédito en etapa 1 o 2 y se mantiene en una de esas etapas,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

se le determina el efecto por renegociación de la siguiente manera:

- a) Se determina el valor en libros del crédito, el cual corresponde al costo amortizado a la fecha de la renegociación;
- b) Se determinan los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original,
- c) Se determina y reconoce la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso b) anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

La determinación de la utilidad o pérdida por renegociación no es aplicable a las tarjetas de crédito, o bien a los créditos con riesgo de crédito etapa 3.

Si la Tenedora renueva un crédito, se considera que existe un nuevo crédito por lo que se da de baja el crédito anterior en el caso de una renovación total.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera etapa 3 se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser etapa 3, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente.

Los créditos reestructurados son aquellos cuyos términos han sido modificados debido a dificultades financieras de los acreditados, y por lo tanto se ha determinado otorgar alguna concesión a los mismos. Dichas modificaciones pueden incluir reducciones en la tasa de interés, quitas o extensiones en el plazo.

La Tenedora evalúa periódicamente si un crédito en etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. La Tenedora puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos en etapa 3 que se encuentren provisionados al 100% de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Créditos comerciales. - estar en cartera etapa 3, tener grado de riesgo E, estar reservados al 100%, no estar garantizado por algún fondo,
- Créditos al consumo. - contar con 180 días o más de vencido,
- Créditos a la vivienda. - contar con 270 días o más de vencido.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, es decir, el monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total, se registra con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de estas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios excede al importe requerido conforme a las Disposiciones, el diferencial se cancela en el periodo en que ocurran dichos excesos, contra los resultados del ejercicio, afectando la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

A partir del 1 de enero de 2022 entrarán en vigor modificaciones regulatorias de la Comisión en cuanto a la clasificación y registro de la cartera de crédito (Criterio Contable B-6) para la implementación de la norma NIF C-16 (IFRS9), modificaciones a las metodologías estándar de calificación y cálculo de reservas de cartera, recalibración de las metodologías estándar de cálculo de probabilidad de incumplimiento de la cartera comercial y modificaciones en los requisitos para certificar modelos y metodologías internas para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo crédito y estimación de reservas preventivas.

Dentro de estas modificaciones, los créditos quedan clasificados en tres "Etapas" en función de su riesgo: aquellos catalogados dentro de la Etapa 1 se considera que no tienen ningún incremento significativo en el riesgo de crédito, Etapa 2 se consideran aquellos que cuentan con un incremento significativo en el riesgo de crédito, pero sin evidencia objetiva de deterioro. La Etapa 3 clasifica a aquellos créditos en donde se cuenta con evidencia objetiva de deterioro. Teniendo en cuenta lo anterior, para los créditos clasificados en Etapa 1 y 3, la pérdida esperada se calculó sobre un horizonte temporal de 12 meses, mientras que para aquellos créditos clasificados en Etapa 2 se reconocieron las pérdidas esperadas durante toda la vida del crédito.

Entre los cambios regulatorios más relevante en las metodologías estándar de calificación de cartera y en los requisitos para certificar modelos y metodologías internas se destacan los siguientes:

Metodologías Estándar

- Todas las carteras

- oEn los créditos clasificados como Etapa 2 las reservas se estiman considerando lo mayor entre la pérdida esperada con un horizonte de 12 meses o la pérdida esperada considerando el plazo remanente del crédito.

- Cartera Comercial

- oSe sustituyen las metodologías para la determinación de las Probabilidades de Incumplimiento de todos los tipos de acreditados (Gobiernos Estatales y Municipales, Entidades Financieras y Empresas con Ventas menores a 14 millones de udis).

- oSe modifica la metodología para la determinación del porcentaje de reservas en créditos otorgados a Proyectos de Inversión con fuente de pago propia, en donde además del flujo se efectivo se evalúan una serie de factores cualitativos propios de cada tipo de proyecto.

- oSe modifica la Severidad de las Pérdida de créditos no garantizados para diferenciar el factor de acuerdo al tipo de acreditado, y adicionalmente se modifica la evolución de dicha Severidad de la Pérdida de créditos clasificados en Etapa 3 la cual aumentará gradualmente para llegar a 100% en un plazo de 36 meses posterior a su clasificación en Etapa 3.

- oSe ajustan las fórmulas de estimación de la Exposición al Incumplimiento en líneas de crédito comprometidas.

- oEn ciertas exposiciones se permite de Refutación de la Etapa 2 cuando el evento de retraso del acreditado obedece a un tema operativo, se realiza un análisis cuantitativo y cualitativo, y que además sea aprobado por un órgano colegiado.

Ante eventos de deterioro en la calidad crediticia del acreditado, en ciertas exposiciones se permite el deterioro a una Etapa de mayor riesgo previo análisis cuantitativo y cualitativo, y que además sea aprobado por un órgano colegiado.

Modelos Internos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

En octubre de 2016, el Consejo de Administración aprobó el plan de implementación para los modelos internos para el cálculo de reservas y requerimientos de capital para todas las carteras modelables, el cual fue enviado a la CNBV ese mismo año. Conforme a este plan de implementación, se certificaron los modelos para las carteras de Tarjeta de Crédito, Empresas y Automotriz Persona Física.

A finales de 2018, la CNBV liberó el proyecto para migrar metodologías estándar e internas bajo el enfoque IFRS9, pero no fue sino hasta marzo del 2020 que se publicó en el DOF (Diario Oficial de la Federación) la regla definitiva para las metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 (IFRS9), efectiva a partir de enero 2021, sin embargo, derivado de la pandemia Covid-19, la CNBV emitió un comunicado en abril 2020, indicando que la regla sería efectiva a partir de enero 2022.

Por lo anterior, GF Banorte se apegó a la nueva regulación y adoptó las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, solicitando en abril 2021 al CPR y al Consejo de Administración, la aprobación del nuevo Plan de implementación (Capital y Reservas), mismo que fue autorizado por la CNBV en enero del 2022 a través del Oficio Núm. 111-2/852/2022.

Por lo que, a partir de enero 2022, que entró en vigor la norma NIF C16 (IFRS9), ésta se está utilizando para el cálculo de las reservas preventivas por riesgos crediticios, tanto en el Enfoque Estándar como en los Modelos Internos. En consecuencia, para los Modelos Internos se tendrán estimaciones para los parámetros de riesgo bajo dos enfoques: IRB para cálculo de requerimiento de capital e IFRS9 para cálculo de reservas:

- El enfoque para capital mantendrá estimaciones a largo plazo bajo el Anexo 15 de la CUB2.
- El enfoque para reservas captura comportamientos actuales y con enfoque prospectivo (entorno macroeconómico futuro), bajo el Anexo 15 Bis de la CUB. Además, la nueva metodología indica que la cartera se debe clasificar en 3 etapas de riesgo, siendo necesario para la etapa 2 un cálculo de reserva para el plazo remanente.

Dados los nuevos lineamientos de la CUB sobre los Modelos Internos, la Comisión solo emitirá oficio de aprobación para el uso de metodología para el Cálculo de Capital, por un periodo máximo de 18 meses. El uso de la metodología interna de reservas es autorizado por el Consejo de Administración con el soporte de la Evaluación Técnica hecha por el Evaluador Independiente que avala el cumplimiento del modelo bajo los estándares establecidos en el Anexo 15 Bis. Cabe señalar que el Informe de la Evaluación Técnica es enviado a la CNBV para su revisión, la vigencia de este modelo es también por un plazo máximo de 18 meses.

Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

La Tenedora obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses. (Oficio 111-2/272/2021) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C-16 en su sesión del 21 de octubre del 2021. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero de 2018 (con cifras de enero). Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación

Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

La Tenedora obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 29 de septiembre de 2022, la Comisión (Oficio 111-2/272/2021) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 21 de julio del 2022. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

Modelo Interno Básico para Empresas

GF Banorte obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en la Tenedora, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021 la Comisión otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses para Banco

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mercantil del Norte (Oficio 111-2/269/2021) y Arrendadora y Factor Banorte (Oficio. 111-2/267/2021). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de octubre del 2021 para la Tenedora y el 20 de octubre del 2021 para Arrendadora y Factor Banorte. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Las posiciones sujetas a dicha calificación son aquellas de clientes personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, ambos con ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero 2019 (con cifras a enero) en Banco Mercantil del Norte; y a partir de marzo 2019 (con cifras a febrero) en Arrendadora y Factor Banorte. El parámetro autorizado bajo el Modelo Interno Básico de Empresas es:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada acreditado se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala maestra de calificación.

Derechos de cobro adquiridos (neto)

Este rubro está representado por el costo de adquisición de los diversos paquetes de activos crediticios adquiridos por la Tenedora y se valúan a costo amortizado por medio del método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva.

Para efectos del reconocimiento del interés efectivo, la tasa de interés efectiva de los derechos de cobro podrá ajustarse periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.

La Tenedora evalúa de manera periódica la estimación de los flujos de efectivo esperados por los derechos de cobro; los cuales se consideran como instrumentos financieros por cobrar con riesgo de crédito alto (etapa 3), y no pueden transferirse a otra etapa por efecto posterior alguno.

Deterioro de activos crediticios.- La Tenedora realiza una evaluación de los flujos de efectivo esperados de manera periódica durante la vigencia de los derechos de cobro, los descuenta con base en la tasa de interés efectiva de cada portafolio de conformidad con lo establecido en la NIF C-16, en caso de que con base en eventos e información determine que dichos flujos de efectivo descontados disminuirán, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo descontados sean menores al valor en libros de la cuenta por cobrar.

Otras cuentas por cobrar y por pagar

La Tenedora elabora un estudio que sirve de base para cuantificar los diferentes eventos futuros que pudieran afectar el importe de las cuentas por cobrar pactadas a más de 90 días, de esta forma determina su porcentaje de irrecuperabilidad y crea su

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

estimación de acuerdo a las Disposiciones. El resto de los saldos de cuentas por cobrar son reservados a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial.

Los saldos de las cuentas liquidadoras activas y pasivas representan las operaciones por venta y compra de divisas y valores que se registran el día en que se efectúan, existiendo un plazo hasta de 48 horas para su liquidación.

Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

La Tenedora mantiene criterios para la identificación y, en su caso, registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor para aquellos activos financieros y activos de larga duración tangibles o intangibles, incluyendo el crédito mercantil.

Bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago, neto

Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago se reconocen a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Por costo se entiende el valor en remate que determina el juez en la sentencia de adjudicación o, en el caso de daciones en pago, el precio convenido entre las partes.

El reconocimiento del bien adjudicado será al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación (sin deducir la reserva), y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la entidad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar. El valor neto de realización es el monto estimado de lo que espera recibir por la venta del bien menos costos de disposición.

Cuando el valor bruto del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación neto de estimaciones, es inferior al valor del bien adjudicado, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo.

El valor en libros del bien adjudicado únicamente deberá modificarse en el momento en el que exista evidencia de que el valor razonable es menor al valor en libros que se tiene registrado. Los ajustes resultantes de estas estimaciones afectan el resultado del ejercicio, en el momento en que ocurren.

Las Disposiciones aplicables a la metodología de valuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios mencionadas anteriormente, definen también la metodología de valuación de las reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos como dación en pago, estableciéndose que se deberán constituir trimestralmente provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago, ya sean bienes muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro adquiridos y las inversiones en instrumentos financieros que se hayan recibido como bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, de acuerdo con el procedimiento siguiente:

I. En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, se constituyen las provisiones a que hace referencia el párrafo anterior de acuerdo a lo siguiente:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reservas para bienes muebles
Tiempo transcurrido a partir de la
adjudicación o dación en pago (meses) Porcentaje de
reserva
Hasta 6-%
Más de 6 y hasta 12 10%
Más de 12 y hasta 18 20%
Más de 18 y hasta 24 45%
Más de 24 y hasta 30 60%
Más de 30 100%

El monto de reservas a constituir es el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de los derechos de cobro o al valor de los bienes muebles recibidos en dación en pago o adjudicados, obtenidos de conformidad con los criterios contables definidos por la Comisión.

II. Tratándose de inversiones en instrumentos financieros, se valúan según lo establecido en el criterio B-2 de los criterios contables de la Comisión utilizando estados financieros auditados anuales y reportes mensuales del emisor.

Una vez valuadas las adjudicaciones o daciones en pago sobre inversiones en instrumentos financieros, se constituyen las reservas que resulten de la aplicación de los porcentajes de la tabla contenida en el Numeral I anterior, al valor estimado conforme al párrafo anterior.

III. Tratándose de bienes inmuebles, se constituyen las provisiones de acuerdo con lo siguiente:

Reservas para bienes inmuebles
Tiempo transcurrido a partir de la
adjudicación o dación en pago (meses) Porcentaje de
Reserva
Hasta 12-%
Más de 12 y hasta 24 10%
Más de 24 y hasta 30 15%
Más de 30 y hasta 36 25%
Más de 36 y hasta 42 30%
Más de 42 y hasta 48 35%
Más de 48 y hasta 54 40%
Más de 54 y hasta 60 50%
Más de 60 100%

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los criterios contables. Aunado a lo anterior, en caso de identificar problemas de realización sobre los valores de los bienes inmuebles adjudicados, la Tenedora podría registrar reservas adicionales con base en estimaciones preparadas por la Administración. Al 31 de marzo de 2024, la Administración no ha identificado indicios de deterioro o problemas de realización de sus bienes adjudicados, consecuentemente, no ha creado reservas adicionales a las constituidas por el porcentaje aplicado en base a los criterios contables.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

En caso de que valuaciones posteriores a la adjudicación o dación en pago resulten en el registro contable de una disminución de valor de los derechos de cobro, valores, bienes muebles o inmuebles, los porcentajes de reservas a que hace referencia la tabla anterior, podrán aplicarse sobre dicho valor ajustado.

Propiedades, mobiliario y equipo, neto

Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron utilizando factores derivados del valor de la UDI hasta esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos determinadas por valuadores independientes.

Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto) / Pasivo por arrendamiento

Activo por derecho de uso.

Representa el importe por valuación inicial del pasivo por arrendamiento, más los pagos por arrendamiento realizados anticipadamente, más los costos directos iniciales incurridos. Posteriormente el activo por derecho de uso se deprecia de forma mensual de conformidad con la NIF C-6 durante la vida del contrato de arrendamiento.

Pasivo por arrendamiento

Representa el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Los pagos futuros son descontados utilizando una tasa libre de riesgo, la cual se mantiene hasta el final del arrendamiento. La valuación posterior del pasivo por arrendamiento es a costo amortizado.

Inversiones permanentes

La Tenedora reconoce sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos en las cuales tiene influencia significativa sin tener control o control conjunto, por el método de participación con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles de estas entidades.

Impuestos a la utilidad

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presenta neto en el estado de situación financiera consolidado en el rubro de "Impuestos y PTU diferidos, neto".

Activos intangibles

Se reconocen en el estado de situación financiera consolidado siempre y cuando sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios. La cantidad amortizable de un activo intangible se asigna sobre una base sistemática durante su vida útil estimada. Los activos intangibles considerados con una vida útil indefinida no se amortizan y su valor se sujeta anualmente a las disposiciones normativas sobre pruebas de deterioro.

Crédito mercantil

El crédito mercantil se reconoce por la Tenedora cuando la suma de la contraprestación pagada en la adquisición y la participación de la no controladora, ambos valuados a su valor razonable, es mayor que el monto de los activos netos del negocio adquirido valuados a valor razonable de acuerdo con lo señalado en la NIF B-7 "Adquisiciones de negocios". El Crédito mercantil por considerarse un activo intangible con vida indefinida debe sujetarse a pruebas de deterioro al menos anualmente de acuerdo con las disposiciones del Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición". Al 31 de marzo de 2024 no se han identificado indicios de deterioro en el valor del crédito mercantil.

Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan como un gasto por interés.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Se registran tomando como base el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en el resultado del ejercicio conforme se devengan. La Tenedora registra en este rubro los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banco de México y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo.

Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Beneficios a los empleados obligaciones de carácter laboral

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, la Tenedora tiene obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Plan de beneficios definidos

La Tenedora registra el pasivo por primas de antigüedad, pensiones y servicios médicos posteriores al retiro a medida que se devenga, de acuerdo con cálculos actuariales independientes basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales. Por lo tanto, se está reconociendo el pasivo que a valor presente, se estima cubrirá la obligación por beneficios proyectados a la fecha estimada de retiro del conjunto de empleados que laboran en la Tenedora, así como la obligación derivada del personal jubilado.

Al 31 de marzo de 2024, se generaron (ganancias)/pérdidas actuariales en todos los beneficios, estos montos se integran a la cuenta de Otros Resultados Integrales, y serán reciclados a resultados durante la vida laboral futura de los trabajadores según el beneficio.

La Tenedora aplica la disposición de la NIF D-3, relativa al reconocimiento del pasivo por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas de reestructuración, las cuales se registran conforme al método de crédito unitario proyectado, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes.

Plan de contribución definida

La Tenedora cuenta con un plan de pensiones de "contribución definida". Los empleados participantes en este plan son todos aquellos que han ingresado a partir de enero de 2001, así como todos aquellos que habiendo ingresado antes de esa fecha se inscribieron voluntariamente. Asimismo, este plan de pensiones se mantiene invertido en un fondo, el cual se incluye en el rubro de "Otros activos".

A los empleados cuya fecha de ingreso fue antes del 1 de enero de 2001 y que decidieron inscribirse voluntariamente al plan de pensiones de "contribución definida", se les otorgó un beneficio por servicios pasados equivalente al beneficio actuarial devengado en el plan anterior y se asignó el 50% en forma inmediata (enero 2001) y el 50% restante se amortizó en 10 años.

La asignación inicial del beneficio por servicios pasados al plan de contribución definida fue financiada por el fondo de beneficio definido asociado a la extinción anticipada de obligaciones, reconocida bajo los lineamientos de las disposiciones.

Las obligaciones laborales correspondientes al plan de pensiones de contribución definida no requieren de una valuación actuarial conforme a lo establecido en la NIF D-3, en virtud de que el costo de este plan es equivalente a las aportaciones que se realicen de forma individual en favor de cada uno de los participantes.

Las provisiones para PTU se registran en los resultados del año en que se causan en el rubro de gastos de administración. La Tenedora determina la PTU siguiendo los lineamientos establecidos por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

Conversión de moneda extranjera

Las transacciones denominadas en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio del día de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de cada período, el tipo de cambio utilizado para establecer la equivalencia de la moneda nacional es el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

resultados en el período en que se originan.

Intereses por obligaciones subordinadas en circulación

Los intereses devengados por las obligaciones subordinadas se cargan a resultados conforme se devengan y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre de cada mes.

Reconocimiento y baja de activos financieros

En este tipo de operaciones la Tenedora puede actuar como cedente o cesionario, según sea el caso. Asimismo, la Tenedora evalúa en qué medida se retienen o no los riesgos y beneficios asociados con la propiedad del activo, para determinar si existe o no transferencia de propiedad en una operación. En aquellas operaciones en las que se determina que existe transferencia de propiedad de los activos financieros, se considera que el cedente no mantiene el control y ha cedido sustancialmente todos los riesgos y beneficios sobre los activos financieros transferidos y, por lo tanto, el cedente reconoce la salida de los activos financieros correspondientes de sus estados financieros y reconoce las contraprestaciones recibidas en la operación. Por otra parte, el cesionario reconoce dichos activos financieros en su contabilidad, así como la salida de las contraprestaciones otorgadas por la transferencia.

Pagos basados en acciones

La Tenedora otorga acciones del Grupo Financiero a sus funcionarios clave a través de diferentes estructuras de planes de pagos basados en acciones. Dichos planes son administrados por fideicomisos que la Tenedora constituye y a los cuales aporta los recursos necesarios para que al inicio de cada plan adquieran directamente en el mercado las acciones necesarias para hacer frente a los planes otorgados.

Banorte reconoce estos planes de pagos basados en acciones de acuerdo con los lineamientos definidos en la NIF D-8 "Pagos basados en acciones" (NIF-D8). Conforme a esto reconoce el gasto por compensación desde la fecha de otorgamiento de los planes utilizando el valor razonable de los instrumentos de capital otorgados.

Conforme a la NIF D-8 y dado que la Tenedora otorga acciones del Grupo Financiero, la Tenedora reconoce el gasto como una aportación de capital por parte del Grupo Financiero.

Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera consolidado de la Tenedora ya que no se adquieren los derechos de los mismos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente. Los importes acumulados en las cuentas de orden solo han sido sujetos a pruebas de auditoría cuando de su información se deriva un registro contable (las cuentas de orden que no fueron auditadas se indican en cada caso):

•Activos y pasivos contingentes:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Registra el importe de las sanciones económicas impuestas por las autoridades administrativas o judiciales, en tanto no se cumpla con la obligación de pago de dichas sanciones, por haber interpuesto recurso de revocación. También se registra la línea de exposición de riesgo, por la participación en el Sistema de Pagos Electrónicos de Uso Ampliado.

•Compromisos crediticios:

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por la Tenedora que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados. Incluye líneas de crédito otorgadas a clientes, no dispuestas.

•Bienes en fideicomiso o mandato:

En los primeros se registra el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por la Tenedora.

•Bienes en custodia o en administración:

En esta cuenta se registra el movimiento de bienes y valores ajenos, que se reciben en custodia, o bien para ser administrados por la Tenedora.

•Colaterales recibidos:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando la Tenedora como reportadora.

•Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía:

El saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando la Tenedora como reportadora, que a su vez hayan sido vendidos por la Tenedora actuando como reportada.

6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2024, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como sigue:

2024
Caja\$29,197
Bancos95,529
Otras disponibilidades18
\$124,744

El rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional y USD convertidos al tipo de cambio de cierre de jornada emitido por Banco de México de \$16.5625 al 31 de marzo de 2024:

Moneda nacionalUSDTotal
Call money otorgado\$6,296\$-\$6,296
Depósitos con instituciones de crédito del extranjero-23,99423,994
Bancos del país---
Banco de México65,239-65,239

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$71,535\$23,994\$95,529

Durante el mes de junio de 2014, Banco de México emitió la Circular 9/2014, mediante la cual estableció la obligación a las instituciones de crédito de constituir un nuevo depósito de regulación monetaria, asimismo, modificó la tasa de interés que pagan dichos depósitos. Al 31 de marzo de 2024, los depósitos por regulación monetaria de la Tenedora ascienden a \$25,899.

Al 31 de marzo de 2024 el importe total de disponibilidades restringidas es de \$32,331, el cual incluye depósitos por regulación monetaria, futuros colocados en el mercado nacional y extranjero, call money y operaciones pactadas pendientes de liquidar de fecha valor 24 y 48 horas.

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los metales amonedados en oro (peso oro) y plata (onza plata amonedada) es \$891.589 y \$454.89, respectivamente, al 31 de marzo de 2024.

7 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Instrumentos financieros negociables

Al 31 de marzo de 2024, los Instrumentos financieros negociables se integran como sigue:

2024

Costo de adquisición	Intereses devengados	Incremento (decremento)
----------------------	----------------------	-------------------------

por valuación Valor en

Libros

Valores gubernamentales 105,5491,241101106,891

Sin restricción 5,49444(16) 5,522

Bonos M5,84836(15) 5,868

Cetes (1,087) -- (1,087)

Eurobonos gubernamentales 8238-831

Udibonos (90) - (1) (91)

Con restricción 100,0551,197117101,369

Bondes D15,01746515,068

Bondes F18,282371818,337

Bonos M3,06249(6) 3,106

BPA62,1791,06310263,343

Cetes 1,4060-1,405

Udibonos 1091(1) 110

Valores bancarios 2,91711-2,928

Con restricción 2,91711-2,928

Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo 2,50910-2,519

Otros títulos bancarios 4082-410

Valores privados 14-(10) 5

Sin restricción 14-(10) 5

Certificados Bursátiles Corporativos 14-(10) 5

Instrumentos Financieros de Capital 381-7141,095

Sin restricción 381-7141,095

Acciones 381-7141,095

\$108,861\$1,252\$806\$110,919

Durante 2024, la Tenedora ha reconocido en el rubro de "Resultado por intermediación" una minusvalía de (\$233), por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 31 de marzo de 2024, se tienen Instrumentos financieros negociables restringidos por un monto de \$104,297 relacionados con operaciones de reporto.

b. Instrumentos financieros para cobrar o vender

Al 31 de marzo de 2024, los Instrumentos financieros para cobrar o vender se integran como sigue:

2024

Costo de adquisición Intereses devengados Incremento (decremento)
por valuación Valor en
libros

Valores gubernamentales	121,237	1,780	(1,456)	121,560
Sin restricción	41,645	327	(480)	41,492
Bonos M6	0,854	512		36,253
BREMs	7,778	41	-7,819	
Certificados Bursátiles Gubernamental	179	77	(93)	711
Cetes	3,653	-13		654
Eurobonos gubernamentales	5,838	99	(412)	5,525
Udibonos	5,124	46	(63)	5,107
Treasury Bills	1,652	-	(3)	1,649
Treasury Notes	10,718	90	(34)	10,774
Con restricción	79,592	1,453	(976)	80,068
Bondes D3	3,043	933		3,055
Bonos M7	7,980	189		7,18,240
BPA	41,608	1,063		1642,687
Certificados Bursátiles Gubernamental	15	245	(1)	528
Eurobonos gubernamentales	23,660	158	(1,040)	22,778
Udibonos	2,776	28	(24)	2,780
Valores bancarios	32,528	211	(304)	32,435
Sin restricción	30,495	202	(303)	30,394
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,642	240	(237)	3,445
Certificados Bursátiles Bancarios	2,679	49	(100)	2,629
Certificados de Depósito	22,100	72	-22	22,172
Otros títulos bancarios	2,074	403		332,148
Con restricción	2,033	9	(1)	2,041
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,033	9	(1)	2,041
Valores privados	14,723	176	(879)	14,020
Sin restricción	12,905	127	(791)	12,241
Certificados Bursátiles Corporativos	6,259	37	(612)	5,684
Certificados Bursátiles Municipales	835	822		865
Eurobonos Privados	5,811	181	(201)	5,692
Con restricción	1,817	50	(88)	1,779
Certificados Bursátiles Corporativos	450	2	-452	
Certificados Bursátiles Municipales	100	22		104

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Eurobonos Privados1,26745(90)1,223
\$168,487\$2,167(\$2,640)\$168,015

Al 31 de marzo de 2024, se tienen Instrumentos financieros para cobrar o vender restringidos por un monto de \$83,888 relacionados con operaciones de reporto.

c. Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Al 31 de marzo de 2024, los Instrumentos financieros para cobrar principal e interés se integran como sigue:

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

2024

Costo de adquisiciónIntereses devengadosValor en
Libros

Valores gubernamentales82,4041,53383,936

Sin restricción50,9481,00951,957

Bonos M92721948

Certificados Bursátiles Gubernamental2142216

Cetes4,091-4,091

Cetes Especiales36430466

Eurobonos gubernamentales32,64748133,128

Udibonos1,586241,609

Treasury Notes11,4485211,500

Con restricción31,45552431,979

Bonos M15,49332215,815

Cetes10-10

Eurobonos gubernamentales15,95320116,154

Valores bancarios25-25

Sin restricción25-25

Certificados Bursátiles Bancarios25-25

Valores privados10,8185910,877

Sin restricción8,224528,276

Certificados Bursátiles BORHIS1-1

Certificados Bursátiles Corporativos2,400222,422

Eurobonos Privados4,700314,731

Otros títulos privados1,122-1,122

Con restricción2,59462,601

Certificados Bursátiles Municipales2,59462,601

\$93,246\$1,592\$94,838

Al 31 de marzo de 2024, se tienen Instrumentos financieros para cobrar principal e interés restringidos por un monto de \$34,580 relacionados con operaciones de reporto.

Durante marzo de 2024, la Banorte no llevó a cabo ventas de títulos Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

Deterioro de los instrumentos financieros

A los efectos de la evaluación de deterioro, se considera que los bonos gubernamentales y corporativos tienen un riesgo crediticio bajo, ya que las contrapartes de estas inversiones tienen una calificación crediticia mínima de BBB. Por consiguiente, a los efectos de la evaluación de deterioro de estos activos financieros, la pérdida esperada se mide por un monto igual a PCE a 12 meses.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al determinar las PCE para estos activos, la administración de la Tenedora ha tenido en cuenta la experiencia histórica de incumplimiento, la posición financiera de las contrapartes, así como las perspectivas de futuro de las industrias en las que los emisores de los bonos y obligaciones obtenidos de los informes económicos, informes de analistas financieros y considerando diversas fuentes externas de información económica real y pronosticada, según corresponda, al estimar la probabilidad de incumplimiento de cada uno de estos activos financieros dentro de su respectivo horizonte temporal de evaluación de pérdidas. así como la pérdida en caso de incumplimiento en cada caso.

La siguiente tabla muestra el movimiento en pérdidas crediticias esperadas que se ha reconocido para los activos financieros:

Pérdida Crediticia Esperada a 12 meses
Pérdida crediticia esperada
permanente y crédito deteriorado

Instrumentos financieros para cobrar y venderInstrumentos financieros para cobrar
capital e interesesInstrumentos financieros para cobrar y venderInstrumentos
financieros para cobrar capital e interesesTotal

Saldo al 31 diciembre 2023\$41\$-\$289\$84\$413

Aumento en la estimación de pérdida causada por nuevos activos financieros reconocidos
en el periodo-----

Disminución en la estimación causada por la baja de activos financieros reconocidos en
el periodo12--113

Saldos al 31 de marzo de 2024\$29\$-\$289\$83\$400

d. Colaterales

El valor razonable de los colaterales otorgados en operaciones de derivados al 31 de
marzo de 2024 está conformado como sigue:

2024
Valor razonable en millones
Tipo de colateralCategoría del títuloPesos USDEUR
Efectivo-\$1,219\$840\$38
\$1,219\$840\$38

El valor razonable de los colaterales recibidos en operaciones de derivados al 31 de
marzo de 2024 está conformado como sigue:

2024
Valor razonable en millones
Tipo de colateralCategoría del títuloPesos USDEUR
Efectivo-\$10,272\$588\$-
\$10,272\$588\$-

La Tenedora no tiene títulos recibidos como colateral al 31 de marzo de 2024.

Durante el primer trimestre del 2024, los ingresos por intereses de títulos son como
sigue:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto2024
Instrumentos financieros negociables \$3,113
Instrumentos financieros para cobrar o vender 3,605
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés 1,244
\$7,963

8 - OPERACIONES DE REPORTO

Al 31 de marzo de 2024, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

Reportada (Pasivo)

Instrumento2024
Certificados Bursátiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal531
Cetes con Impuesto732
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo4,571
Bonos del Gobierno Federal Colocados en el Exterior UMS (Fix)30,607
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28)17,765
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91)46,111
Bonos de Protección al Ahorro con Pago Semestral de interés (BPAT182)41,944
Bondes D18,177
Bondes F18,414
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija22,885
Udibonos2,864
Títulos gubernamentales204,601
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales410
Títulos bancarios410
Certificados Bursátiles Municipales2,472
Certificados Bursátiles Corporativos27,611
Títulos privados30,083
\$235,095

Actuando la Tenedora como reportada, el monto de los intereses devengados cargados a resultados durante el primer trimestre del 2024, asciende a \$9,698 y se presentan en el rubro de "Gastos por intereses".

Durante el primer trimestre del 2024, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportada oscilaron entre 1 día y 9 años.

Reportadora (Activo)

2024
Instrumento
Deudores por reportoColaterales recibidos
vendidos en reporto
Certificados Bursátiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$2,164
\$2,164
Cetes con Impuesto 5,6075,603
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo 6,8526,852
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28) 3,0023,004
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91) 30,01230,016
Bonos de Protección al Ahorro con Pago Semestral de interés (BPAT182) 1,9941,994
Bondes D6,0806,076
Bondes F32,35232,420
Bondes G100100
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija 15,53415,534
Udibonos 3,6843,679
Títulos gubernamentales 107,380107,442
Certificado Bursátiles Bancario 7,5337,533
Certificados de Depósito (Fix) 6,7586,758
Pagaré de Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLVs) 994994
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales 354354
Títulos bancarios 15,63915,639
Certificados Bursátiles Municipales 5151
Certificados Bursátiles Corporativos 464464
Certificados Bursátiles Segregables Udizados 1,5021,502
Títulos privados 2,0172,017
\$125,036 \$125,098

Actuando la Tenedora como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor reconocidos en resultados durante 2024, ascienden a \$3,823, y se presentan en el rubro de "Ingresos por intereses".

Durante el primer trimestre del 2024, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportadora oscilaron entre 1 día y 3 años.

Al 31 de marzo de 2024, el monto de los títulos entregados como garantía en operaciones de reporto que representan una transferencia de propiedad, ascienden a \$125,140 y \$263,275 las garantías recibidas.

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Las operaciones celebradas por la Tenedora con productos financieros derivados corresponden principalmente a contratos adelantados, swaps y opciones. Dichas operaciones se hacen para la cobertura de riesgos y para intermediación.

La Tenedora ha evaluado la efectividad de sus operaciones financieras derivadas con fines de cobertura y ha concluido que son altamente efectivas.

Al 31 de marzo de 2024, las posiciones en instrumentos financieros derivados se integran como se muestra a continuación:

Posición activa 2024
Forward
Forward de divisa \$401

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Opciones
Opciones de tasas886
Opciones de divisa60
Opciones de acciones18
Swaps
Swap de tasas17,827
Swaps de divisas9,637
Swaps de crédito2
Total negociación28,831

Swaps
Swaps de tasas259
Swaps de divisas4,297
Total cobertura4,556
Total Posición Activa\$33,387

Posición PasivaValor razonable
Forward
Forward de divisa\$133
Opciones
Opciones de tasas918
Opciones de divisa99
Opciones de acciones5
Swaps
Swap de tasas11,613
Swaps de divisas9,360
Swaps de crédito31
Total negociación22,159

Swaps
Swap de tasas1,413
Swaps de divisas564
Total cobertura1,977
Total posición\$24,136

Instrumentos de negociación

Al 31 de marzo de 2024 se desglosa los instrumentos IFD de negociación por valor razonable y el P&L del periodo.

NegociaciónValor RazonableP&L del Periodo
Forward\$267\$60
Opciones (57) (94)
Swaps de divisa277 (596)
Swaps de tasa6,214 (168)
Swaps de crédito(29) (18)

El efecto por riesgo crédito del portafolio de derivados en el 1er trimestre del 2024 asciende a (\$83)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se desglosa el análisis de flujos de efectivo no descontados de negociación al 31 de marzo del 2024.

Instrumento Divisa 1 año 1 a 5 años 5 a 10 años Mayor a 10 años

Swap de Tasa MXN (\$42)	\$210	(\$714)	(\$385)
Swap de Tasa USD (1)	-121	(26)	-
Swap de Divisa MXN	1,236	1,659	643 (101)
Swap de Divisa USD (21)	(23)	2	5
Swap de Divisa EUR -	(50)	(17)	-
Swap de Divisa CHF -	-	-	-

En la siguiente tabla de partidas cubiertas tenemos el detalle por tipo de cobertura y riesgo.

Valor en libros

Instrumento	Activo	Pasivo	Rubro	Cobertura
Swaps de Tasa (Fonde pronosticado)	3	-	Pasivo	
Swaps de Tasa (DRM)	374	1,561	Activo	
Swaps de Tasa (Cartera)	274	-	Activo	
Swap de Divisa (Pasivo UDI)	-	38	Pasivo	
Swap de Divisa (Obligaciones)	-	80	Pasivo	
Swap de Divisa (Activos en EUR)	1,722	247	Activo	
Swap de Divisa (Activos en GBP)	104	-	Activo	
Swap de Divisa (Activos en USD)	1,697	33	Activo	

Al 31 de marzo de 2024 se detalla los movimientos de ORI a resultados por coberturas de flujo de efectivo.

Instrumento	Saldo pendiente de reciclar ORI
Swaps de Tasa (Fonde pronosticado)	\$1,155
Swaps de Tasa (DRM)	21
Swap de Divisa (Activos en ME)	(920)

Los productos operados y los principales subyacentes son los siguientes:

Forwards Opciones Swaps CCS
Fx-USDFx-USDTIIE 28TIIE 28
Fx-EURTIIE 28TIIE 91TIIE 91
Fx-CADTIIE 91CETES 91Libor
Fx-CHFLiborLibor
SOFREuribor

Las políticas de administración de riesgo y los procedimientos de control interno para administrar los riesgos inherentes a los contratos relacionados con operaciones derivadas se describen en la Nota 31.

Las operaciones celebradas con fines de cobertura tienen vencimientos entre 2024 y 2037 y tienen la finalidad de mitigar el riesgo financiero por los créditos a largo plazo que colocó la Tenedora a tasa fija, el riesgo cambiario en obligaciones y el riesgo

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

cambiario de instrumentos de mercado en posición de la misma Tenedora.

Al 31 de marzo de 2024 el colateral otorgado está constituido principalmente por la entrega de efectivo. El valor razonable de los colaterales entregados se muestra en la Nota 6 d).

Al 31 de marzo de 2024 el colateral recibido está constituido principalmente por la recepción de efectivo. El valor razonable de los colaterales entregados se muestra en la Nota 6 d).

Durante 2024, el resultado neto relacionado con instrumentos derivados ascendió a (\$737) correspondientes a la valuación y realización de estos.

El monto neto estimado de las ganancias o pérdidas originadas por transacciones o eventos registradas dentro del Resultado integral a la fecha de los estados financieros consolidados y que se esperan sean reclasificados a resultados dentro de los próximos 9 meses asciende a \$(87).

Al 31 de marzo de 2024, las principales posiciones cubiertas por la Tenedora y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son:

Cobertura de flujos de efectivo:

- Cobertura de flujos de efectivo de fondeo pronosticado utilizando Caps y Swaps de tasa de interés TIIE.
- Cobertura de flujos de efectivo de los depósitos de regulación monetaria de Banxico (DXRM) utilizando Swaps de tasa de interés TIIE.
- Cobertura de flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos denominados en moneda extranjera utilizando Cross Currency Swaps.

Al 31 de marzo de 2024 existen 137 expedientes de cobertura. La efectividad de las coberturas es del 100%, cumpliendo con el rango establecido por los criterios de contabilidad vigentes (de 80% a 125%). Asimismo, no se tiene sobre cobertura en ninguno de los derivados, por lo tanto, al 31 de marzo de 2024 no existen porciones inefectivas que ocasionen reconocimiento de valor de mercado que deban ser reconocidas en los resultados de la Tenedora.

A continuación, se presentan los flujos de efectivo que la Tenedora tiene cubiertos al 31 de marzo de 2024 y se espera que ocurran y afecten los resultados:

Concepto	Hasta 3 meses	Más de 3 meses	Más de 1 año	Más de 5 años
Fondeo pronosticado	\$185	\$60	-	-
Depósitos de regulación Monetaria	560	1,383	5,801	1,235
Emisión UDI	23	82	28	
Emisión Francos Suizos	-	1	-	-
Activos denominados en EUR valorizados	182	547	1,636	744
Activos denominados en GBP valorizados	14	43	36	-
Activos denominados en USD valorizados	463	1,205	1,467	311
	\$1,387	\$3,262	\$9,023	\$2,318

El valor razonable de los instrumentos designados como de cobertura de flujos de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

efectivo, el cual se encuentra reconocido en el resultado integral dentro del capital contable al 31 de marzo del 2024 asciende a (\$383), respectivamente. Asimismo, el monto que fue reclasificado del capital contable a resultados asciende a \$29.

Derivados de negociación y derivados de cobertura: el riesgo de crédito es minimizado a través de acuerdos de compensación contractuales, donde derivados activos y pasivos con la misma contraparte son liquidados por su saldo neto. Igualmente pueden existir garantías de otro tipo como líneas de crédito, dependiendo de la solvencia de la contraparte y naturaleza de la operación.

La siguiente tabla muestra el saldo por valuación de coberturas de flujos de efectivo:

Saldo	Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Cambio neto del período	Reclasificado a resultados
Balance, 31 de diciembre, 2018	(\$5,001)	\$223	\$107
Balance, 31 de diciembre, 2019	(\$1,275)	\$3,726	(\$71)
Balance, 31 de diciembre, 2020	\$448	\$1,723	(266)
Balance, 31 de diciembre, 2021	(\$2,257)	(\$2,705)	(\$193)
Balance, 31 de diciembre, 2022	(\$869)	1,388	(\$300)
Balance, 31 de diciembre, 2023	\$619	30	\$133
Balance, 31 de marzo, 2024	(464)	(525)	29

A continuación, se describe la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.

Para las coberturas de pasivos, obligaciones subordinadas, activos denominados en moneda extranjera:

Cobertura Uso de instrumento de cobertura Relación económica Razón de cobertura
Pasivos denominados en moneda extranjera y UDI Contratación de un swap de divisa (Cross-Currency Swap) para fijar el interés y principal en pesos en un pasivo a tasa fija denominada en moneda extranjera o UDI Se considera que existe una relación económica clara entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura ya que:

1. Cualquier incremento en el tipo de cambio no afecta a la Entidad dado que al contratar el swap de divisa se recibe un monto fijo en moneda extranjera, y se paga un monto de interés fijo en pesos, lo que sintéticamente convierte a la partida cubierta en un eurobono a tasa fija en pesos.

2. Estando los términos críticos de la partida cubierta y el instrumento de cobertura alineados, no se espera una ineffectividad económica. 1:1

Activos denominados en moneda extranjera Contratación de un swap de divisa (Cross-Currency Swap) para fijar el interés y principal en pesos en un eurobono a tasa fija denominado en moneda extranjera. Se considera que existe una relación económica clara entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura ya que:

1. Cualquier incremento en el tipo de cambio no afecta a la Entidad dado que al contratar el swap de divisa se paga un monto fijo en moneda extranjera, y se recibe un monto de interés fijo en pesos, lo que sintéticamente convierte a la partida cubierta en un eurobono a tasa fija en pesos.

2. Estando los términos críticos de la partida cubierta y el instrumento de cobertura alineados, no se espera una ineffectividad económica.

3. La ejecución de la cláusula de prepago tiene una probabilidad de ocurrencia muy baja por lo que la relación económica no se ve afectada.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se considera que deja de existir una relación económica en caso de que el Emisor invoque la cláusula de redención opcional del Emisor durante la vigencia de la relación de cobertura, ya que esto conllevaría a la desaparición de la partida cubierta. Para tal efecto, se realizará un monitoreo mensual con respecto a la existencia de la notificación oficial por parte del Emisor para ejecutar la cláusula de redención opcional.1:1

Depósitos de regulación monetariaContratación de un swap de tasa de interés (Interest-Rate Swap) para fijar el interés de un depósito de regulación monetaria (DRM) y/o bono de regulación monetaria (BREM) a tasa variable denominado en pesos.Se considera que existe una relación económica clara entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura ya que:

1. Cualquier incremento en la tasa de interés no afecta a la Entidad dado que al contratar el swap de tasa de interés se paga un monto de interés variable y se recibe un monto de interés fijo, lo que sintéticamente convierte a la partida cubierta en un DRM o BREM a tasa fija.

2. Estando los términos críticos de la partida cubierta y el instrumento de cobertura alineados, no se espera una ineffectividad económica.70-99%

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimientoContratación de un portafolio de swaps de tasa de interés (Interest-Rate Swap) para fijar el interés de futuras emisiones de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV) emitidos por la Tesorería a tasa variable denominado en pesos.Se considera que existe una relación económica clara entre la partida cubierta y los instrumentos de cobertura ya que:

1. Cualquier incremento en la tasa de interés no afecta a la Entidad dado que al contratar swaps de tasa de interés se paga un monto de interés fijo, y se recibe un monto de interés variable, lo que sintéticamente convierte a la partida cubierta en un pasivo a tasa fija.

2. Dado que la estrategia de la Entidad es cubrir menos del 100% de la totalidad de pagarés a emitir, no se espera una ineffectividad económica.70%-95%

10 - CARTERA DE CRÉDITO

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 31 de marzo de 2024, se muestra a continuación:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
Créditos comerciales				
Denominados en pesos				
Comercial	\$283,420	\$1,381	\$2,505	\$287,303
Denominados en USD				
Comercial	90,820	1430	691,140	
Total créditos comerciales	374,240	1,395	2,808	378,443
Créditos a entidades financieras				
	42,557	119		42,676
Créditos de consumo				
	175,912	3,009	4,063	182,984
Créditos a la vivienda				
Denominados en pesos	252,030	3,686	2,159	257,875
Denominados en UDIS	34	103		47
Créditos a entidades gubernamentales				
	169,655	4		169,659
	640,188	6,705	6,348	653,241
Total cartera crédito	\$1,014,428	\$8,100	\$9,156	\$1,031,684

Las comisiones cobradas por otorgamiento de crédito y los costos de transacción se presentan netas en el rubro de partidas diferidas del estado de situación financiera consolidado y se amortizan en el estado de resultado integral consolidado en los rubros de Ingresos por intereses y Gastos por interés, respectivamente, con base en la tasa de interés efectiva. Los intereses cobrados por anticipado se presentan junto con la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

cartera que les dio origen y se amortizan contra resultados con base en la tasa de interés efectiva.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Tenedora, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración. Por lo que respecta al control administrativo de la cartera, éste se lleva a cabo en las siguientes áreas:

Direcciones de negocios (abarca las Bancas Corporativa, Comercial, Empresarial, de Gobierno y de Consumo) principalmente a través de la red de sucursales.

Dirección de Operaciones.

Dirección General de Administración Integral de Riesgos.

Dirección General de Recuperación.

Asimismo, existen manuales que indican las políticas y procedimientos establecidos para determinar las gestiones de riesgo de crédito.

La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia está dada por las siguientes etapas:

Diseño de productos.

Promoción.

Evaluación.

Formalización.

Operación.

Administración.

Recuperación.

Por otra parte, se tienen procedimientos programados que aseguran que los montos correspondientes a la cartera etapa 3 y la identificación de los créditos con problemas de recuperación, son traspasados y registrados oportunamente en contabilidad.

La Tesorería de la Tenedora es la unidad central responsable de nivelar las necesidades de recursos, eliminando el riesgo de tasa de interés de las operaciones de colocación a tasa fija mediante el uso de coberturas e implementando estrategias de arbitraje.

11 - CRÉDITOS REESTRUCTURADOS DENOMINADOS EN UDIS

Al 31 de marzo de 2024 la Tenedora no tiene créditos hipotecarios reestructurados en UDIS.

Terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda.

El 30 de junio de 2010, el Gobierno Federal a través de la SHCP y las Instituciones de Crédito celebraron un convenio mediante el cual se acordó la terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda (punto final y fideicomisos UDIS) (el Convenio), consecuentemente, a partir del 1° de enero de 2011 la Tenedora absorbió la parte que le corresponde del descuento otorgado en forma anticipada a los deudores de créditos de vivienda que participan en el programa.

En el Convenio se establecieron una serie de obligaciones a cargo del Gobierno Federal liquidable en 5 amortizaciones anuales cuya fecha de vencimiento fue el 1 de junio de 2015, fecha en la que se recibió el último pago por un importe de \$29, la cual incluyó

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

el costo financiero mensual desde el día inmediato siguiente a la fecha de corte y hasta el cierre del mes inmediato anterior a la fecha de pago.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$467 y su vencimiento es en 2027.

12 - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La calificación de la cartera de la Tenedora, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

2024

Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias	Categoría de riesgo	Empresas	Gobierno	Entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Riesgo A	1884,4441	187613637891922,845						
Riesgo A234	98613378	34744601						
Riesgo B128	21127	81927873						
Riesgo B229	97912	1,329361,377						
Riesgo B312	285544159110660							
Riesgo C116	4637012661259992							
Riesgo C214	86589	1,3292381,655						
Riesgo D9	771594	42,0244273,049						
Riesgo E7	2571,1333603,802805,077							
Sin calificar (997)	---							
Partidas Diferidas	2,537	-----						
	\$1,039,802	\$3,299	\$698	\$130	\$11,690	\$1,312	\$17,129	
Menos: Reservas constituidas	\$17,129							
Complemento de reservas	*\$-							

*

De acuerdo a la regulación vigente, al 31 de Marzo de 2024 la Institución calificó bajo las metodologías regulatorias basadas en pérdidas esperadas a los portafolios de cartera comercial (excepto créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia y Empresas con ventas mayores a 14 millones de udis) y cartera de consumo no revolvente (excepto créditos automotrices a personas físicas).

La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente desde Enero de 2018, para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis desde de Enero de 2019, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) desde Enero de 2020 y para el portafolio de cartera Hipotecaria a partir de Julio de 2023.

A continuación, se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida.

Tipo

Cartera	Exposición al Incumplimiento	Probabilidad de Incumplimiento	Ponderada	Severidad de la Pérdida
Comercial	*464,899	2.1%	36.1%	
Hipotecario	257,921	2.6%	19.8%	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Consumo No Revolvente 123,2787.6% 69.4%
Consumo Revolvente 71,2158.8% 82.7%

* No incluye créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación, se muestra un análisis del movimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios:

2024

Saldo al inicio del año \$18,749

Incremento registrado en resultados 5,520

Quitas y castigos (5,752)

Bonificaciones y beneficios a deudores de vivienda (10)

Otros (12)

Saldo al final del año \$18,495

13 - DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS

El saldo de derechos de cobro adquiridos al 31 de marzo de 2024 se integra por \$1,032, se valúan con base al método de interés efectivo de conformidad con la NIF C-20.

La Tenedora efectúa un proceso de análisis basado en información y evidencias con que cuenta para estimar el monto de los flujos de efectivo esperados, determinando con ello la tasa de rendimiento estimada que es utilizada en la aplicación del método de valuación establecido para la amortización de la cuenta por cobrar y, si basado en eventos e información histórica y actuales determina que dichos flujos de efectivo descontados a la tasa de rendimiento original (tasa de interés efectiva) disminuirán al grado de no cubrir el valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo descontados sean menores al valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar.

Los activos diferentes a efectivo que ha recibido la Tenedora como parte de los cobros o recuperaciones de los portafolios han sido principalmente bienes inmuebles.

La principal característica considerada para la segmentación de derechos de cobro ha sido el tipo de crédito.

14 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

2024

Préstamos a funcionarios y empleados \$1,608

Deudores por liquidación de operaciones 31,817

Deudores por colaterales otorgados en efectivo 10,690

Portafolios inmobiliarios 98

Deudores diversos moneda nacional 8,310

Deudores diversos moneda extranjera 1,102

Otros 20

53,646

Estimación para cuentas incobrables (389)

\$53,257

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los préstamos a funcionarios y empleados tienen vencimiento de 3 a 30 años y devengan una tasa de interés que va de TIIE más 0.6% a TIIE más 1%.

15 - BIENES ADJUDICADOS, NETO

El rubro de bienes adjudicados al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

2024

Bienes muebles \$2,334

Bienes inmuebles 4,099

Bienes prometidos en venta 56

6,489

Estimación por tenencia de bienes muebles (71)

Estimación por tenencia de bienes inmuebles (1,608)

Estimación por tenencia de bienes prometidos en venta (1)

(1,680)

\$4,809

16 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El rubro de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

2024

Mobiliario y equipo \$18,723

Inmuebles destinados a oficinas 17,163

Gastos de instalación 10,855

46,742

Menos - Depreciación y amortización acumulada (20,807)

\$25,935

Las vidas útiles durante las cuales son depreciados los activos de la Tenedora se muestran a continuación:

Vida útil

Equipo de transporte 4 años

Equipo de cómputo (excepto cajeros automáticos) 4.7 años

Equipo de cómputo - cajeros automáticos 7 años

Mobiliario y equipo 10 años

Inmuebles De 4 a 99 años

17 - ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO

La Tenedora arrienda equipo de cómputo, mobiliario y equipo e inmuebles, pactados desde años pasados. Con anterioridad al 1 de enero de 2022, estos arrendamientos se clasificaron en su momento como arrendamientos operativos bajo el Boletín D-5, conforme a la nueva normatividad (NIF D-5) son reconocidos como arrendamientos financieros (capitalizables).

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

El saldo del activo por derecho de uso al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

2024
Equipo de computo\$16
Inmuebles3,933
\$3,949

Al 31 de marzo de 2024 el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

Análisis de vencimiento-flujos de efectivo contractuales descontados:

2024
De cero a cinco años\$2,006
De más de cinco a diez años107
De diez años en adelantel,892
\$4,005

El gasto por depreciación de los activos por derecho de uso reconocido en resultados al 31 de marzo de 2024 fue de \$270.

El gasto por intereses del pasivo por arrendamiento reconocido en resultados al 31 de marzo de 2024 fue de \$89.

Los pagos de arrendamientos realizados al 31 marzo de 2024 fueron por \$344.

18 - INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y en compañías asociadas, se valúan con base en el método de participación y se detallan a continuación:

% de participaciónMarzo 2024
McN Investments Ltd.4.95%1,008
Controladora PROSA, S. A. de C. V.19.73%276
Trans Unión de México S.A. SIC4.90%62
Sociedades de InversiónVarios18
Dun & Bradstreet S.A. SIC4.90%16
Otras Varios53
\$1,433

La Tenedora ejerce influencia significativa en sus asociadas valuadas bajo el método de participación mediante su representación en el Consejo de Administración u órgano equivalente de dirección, así como a través de sus transacciones intercompañías.

19 - IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO

El impuesto causado por la Tenedora se calcula sobre el resultado fiscal del año, aplicando la regulación fiscal actual en vigor, sin embargo, debido a las diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos y gastos para fines contables y fiscales, así como las diferencias de las cuentas de balance contables y fiscales, al 31 de marzo de 2024, la Tenedora ha reconocido un impuesto diferido neto a favor por \$ 101 y se integra como sigue:

2024

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

DiferenciasEfecto diferido	
TemporalesISR	
Diferencias temporales activas:	
Reservas preventivas para riesgos crediticios	\$18,734\$5,620
Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo	1,181
375	
PTU causada deducible	1,594478
Comisiones cobradas por anticipado	3,6451,093
Provisiones contables	3,6461,094
Otros activos	309
Total activos diferidos	28,8318,670
Diferencias temporales pasivas:	
Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones	52
Adquisición de portafolios	1,032310
Gastos proyectos capitalizables	23,1116,933
Valuación de instrumentos financieros	4,413 1,323
Crédito mercantil--	
Efecto por otras partidas--	
Total pasivos diferidos	28,5618,568
Efecto neto acumulado	260101
Impuesto diferido	\$101

Como se explica en la Nota 24, por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024, la tasa de ISR aplicable es del 30%.

Los activos y pasivos de impuestos diferidos de Banorte Financial Services Inc. son determinados aplicando el método de exigibilidad o de estado de situación financiera. Bajo este método, el activo o pasivo neto de impuestos diferidos es determinado con base en los efectos fiscales de las diferencias temporales entre la base contable y fiscal de los activos y pasivos del estado de situación financiera para reconocer los cambios en las tasas impositivas y en las leyes. Derivado de la consolidación de Banorte Financial Services Inc., al 31 de marzo de 2024 se han integrado a los impuestos diferidos netos un importe de \$48, respectivamente, determinados a una tasa del 21% de acuerdo con las disposiciones fiscales establecidas en los E.U.A.

20 - PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS, NETO

El saldo de otros activos al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

2024	
1Pagos por amortizar	999
Impuestos Diversos	951
Anticipos a Proveedores	1,150
Otros activos	1,088
\$4,188	

21 - CAPTACIÓN

Los pasivos provenientes de la captación tradicional se integran de la siguiente manera:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2024

Depósitos de exigibilidad inmediata
Cuentas de cheques sin intereses:
Depósitos en firme \$397,341
USD personas físicas residentes en la frontera norte 4,276
Depósitos a la vista en cuenta corriente 12,586
Cuentas de cheques con intereses:
Depósitos salvo buen cobro 263,944
USD personas físicas residentes en la frontera norte 2,177
Depósitos a la vista en cuenta corriente 21,181
701,505
Depósitos a plazo
Público en general:
Depósitos a plazo fijo 22,326
Inversiones ventanilla 295,072
PRLV mercado primario personas físicas 133
PRLV mercado primario personas morales 112
317,643
Mercado de dinero:
Pagaré mesa de dinero 7,831
7,831
325,474
Títulos de Crédito Emitidos 56,174
Cuenta global de captación sin movimientos 3,623
\$1,086,776

Las tasas de fondeo que la Tenedora utiliza como referencia son: a) para moneda nacional, TIIE, Costo de Captación Promedio (CCP); y b) para moneda extranjera, London Interbank Offered Rate (LIBOR).

22 - PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Los préstamos recibidos de otras instituciones crediticias al 31 de marzo de 2024 son como sigue:

Moneda nacional USD valorizados Total
Exigibilidad inmediata:
Bancos del país (Call Money) \$940\$-\$940
Corto plazo:
Banca Comercial -833833
Banca de desarrollo 2,248-2,248
Fideicomisos públicos 2,8082273,035
Provisión de intereses 39-39
5,0951,0606,155
Largo plazo:
Banca comercial ---
Banca de desarrollo -3131
Fideicomisos públicos 3,6357174,352
3,6357484,383
\$9,670\$1,808\$11,478

Estos pasivos devengan intereses dependiendo del tipo de instrumento y del saldo promedio en los préstamos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

23 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

	2024
Cheques de caja, certificados y otros títulos de crédito	\$3,138
Provisiones para obligaciones diversas	5,333
Otros	21,629
	\$30,100

24 - OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones subordinadas en circulación se integran como sigue:

	2024
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años NC10 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 7.625%.	
D2 BANOE 91 99999	9,109
Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles a convertirse en capital social BANOC36 311004 con vencimiento en octubre de 2031, denominadas en USD, con una tasa de interés del 5.75% pagaderos semestralmente y amortizando el capital al vencimiento.	
	1,299
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 5 años NC5 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 6.750%.	
D2 BANOA 64 99999	9,937
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años NC10 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 7.50%.	
D2 BANOB 48 99999	8,281
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años NC10 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 8.375%.	
D2_BANOC_21_999999	8,281
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 5 años NC5 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 5.875%.	
D2_BANOA_99_999999	8,281
Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años NC10 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 6.625%.	
D2_BANOB_72_9999999,109	
Intereses devengados por pagar.	37
Gastos de emisión y colocación (251)	
	\$54,083

Los gastos relativos a estas emisiones son amortizados en línea recta durante el término de la emisión. El monto cargado a resultados por amortización ascendió a \$18 al cierre de marzo de 2024.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

25 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS FILIALES Y ASOCIADAS

Los saldos y transacciones con compañías filiales y asociadas al 31 de marzo de 2024 se integran como sigue:

Ingresos Cuentas por cobrar
Institución
Arrendadora Banorte, S.A. de C.V. \$401,841
Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 29592
Seguros Banorte, S.A. de C.V. 728387
Pensiones Banorte S.A. de C.V. 5-
Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V. 1,376,487
Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. 317119
Banco Bineo S.A. 176
Total \$2,873,88,432
|

Egresos Cuentas por pagar
Institución
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. \$516,404
Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V. 369
Almacenadora Banorte, S. A. de C. V. 38
Seguros Banorte, S.A. de C.V. 134481
Pensiones Banorte, S.A. de C.V. -9
Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V. 742,356
Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. 241
Ixe Servicios, S.A. de C.V. 28949
Banorte Ahorro y Previsión, S.A. de C.V. 3109
Total \$763,22,426

Entre los saldos de las operaciones más importantes se encuentran los premios pagados y cobrados en operaciones de reporto a Casa de Bolsa Banorte, así como el saldo de la cuenta por cobrar a Arrendadora y Factor Banorte por préstamos otorgados. Todos los saldos y transacciones con las subsidiarias indicadas en la Nota 3, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

De conformidad con el Artículo 73 Bis de la LIC, los créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas relacionadas, no podrán exceder del 35% de la parte básica de su capital neto.

Al 31 de marzo de 2024, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue:

Institución que otorga el crédito 2024% del Capital Básico
Banorte \$22,402,11.6%

Los créditos otorgados han estado por debajo del 100% del límite establecido por la LIC.

26 - IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Tenedora está sujeta al ISR, conforme a la nueva Ley de Impuesto Sobre la Renta del 2014 (Ley 2014), vigente en el presente ejercicio, la tasa de impuesto para 2024 es el 30%.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Respecto al reconocimiento contable de los temas incluidos en la Reforma Fiscal 2014, que están relacionados con los impuestos a la utilidad, el CINIF emitió la INIF 20 Efectos Contables de la Reforma Fiscal 2014, con vigencia a partir de diciembre 2013.

Conciliación del resultado contable y fiscal

Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la Tenedora fueron el ajuste anual por inflación, la deducción en el ejercicio de los castigos de la cartera de créditos y la valuación de instrumentos financieros.

La conciliación de la tasa legal de ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

2024	
Tasa legal	30%
Inflación fiscal	(3%)
Deducciones contables no fiscales	3%
Intereses Obligaciones	(3%)
Otras partidas	4%
Tasa efectiva	31%

27- REVELACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El nivel de jerarquía de valor razonable se determina con base en los datos de entrada y las metodologías de valuación utilizadas, y se dividen en:

- Nivel 1: son aquellos instrumentos cuyos datos de entrada son precios cotizados, precios de cierre de bolsa, hechos o postura en mercados activos. Dichos datos representan evidencia confiable para la determinación del valor razonable sin necesidad de ser ajustados.
- Nivel 2: cuando el precio o dato de entrada utilizado para el cálculo del valor razonable es aquel de un instrumento similar al valuado. También se incluyen aquellos instrumentos que, a pesar de existir precios cotizados en el mercado, no tienen transacciones en la fecha de valuación o que dichas transacciones no sean de un volumen considerable.
- Nivel 3: se trata de los instrumentos financieros cuyo valor razonable fue calculado mediante datos de entrada que no están disponibles en el mercado o que no son observables.

Al 31 de marzo de 2024, el Banco determinó los valores razonables de sus activos y pasivos, así como el monto correspondiente a cada clasificación de nivel de jerarquía del valor razonable como se muestra en la siguiente tabla:

Activos	31 de marzo de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Derivados - Negociación				
Contratos adelantados a recibir	\$401\$	-\$401\$	-	
Opciones	965	-965	-	
Swaps	27,466	-27,466	-	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Derivados - Cobertura
Swaps\$4,556\$-\$4,556\$-

Inversiones en valores
Instrumentos financieros negociables\$110,920\$12,990\$97,401\$529
Instrumentos financieros para cobrar o vender168,01481,39786,56651

Total Activo\$312,322\$94,387\$217,355\$580

Pasivos31 de marzo de 2024Nivel 1Nivel 2Nivel 3
Derivados - Negociación
Contratos adelantados a recibir\$133\$-\$133\$-
Opciones1,021-1,021-
Swaps21,004-21,004-

Derivados - Cobertura
Swaps\$1,977\$-\$1,977\$-

Total Pasivo\$24,136\$-\$24,136\$-

-Datos de entrada y técnicas de valuación para activos y pasivos clasificados como nivel 2 y nivel 3

A continuación, se muestran las técnicas de valuación y los datos de entrada observables y no observables utilizados para la determinación del valor razonable de aquellos activos y pasivos clasificados como nivel 2 y nivel 3, así como las cifras correspondientes al 31 de marzo de 2024 :

Activos

31 de marzo de 2024

ConceptoNivel 2Nivel 3Metodología de valuaciónDatos de entrada observablesDatos de entrada no observables

Derivados - Negociación\$28,906\$-

Contratos adelantados a recibir401-

Divisa401-- Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tipo de cambio Spot

- Puntos forward

- Tasas de interés de mercado

Opciones967-

Tasa de interés889-Modelo de Black Normal/LognormalModelo de Black Normal/Lognormal:

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

Índice18-Modelo de Black-ScholesModelo de Black.Scholes:

- Precio Spot del índice

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

- Dividendos

Divisa60-Modelo de Black-ScholesModelo de Black-Scholes:

- Tipo de cambio Spot

- Tasas de interés de mercado

- Puntos Forward

- Volatilidad Implícitas FX

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Swaps27,538-

Tasa de interés17,894-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisa9,642-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

Crédito2-Modelo de intensidad de defaultModelo de intensidad de default:

- Tasas de interés de mercado

- Spread de Crédito de mercado

- Tasa de recuperación

Derivados - Cobertura\$4,558\$-

Swaps4,558-

Tasa de interés259-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisa4,299-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

31 de marzo de 2024

ConceptoNivel 2Nivel 3Metodología de valuaciónDatos de entrada observablesDatos de entrada no observables

Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender 86,565 51

Bancario 32,008 -Valor Presente Neto

Reiner-Rubinstein Cash or NothingValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación

- Tasa ponderada de fondeo bancario

Reiner-Rubinstein Cash or Nothing:

- Tasa de interés bancaria de mercado

- Volatilidad implícita

Gubernamental 46,971 -Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación

Privado7,58651Valor Presente Neto

Reiner-Rubinstein Cash or NothingValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación

- Tipo de cambio

Reiner-Rubinstein Cash or Nothing:

- Tasa de interés bancaria de mercado

- Volatilidad implícita

Total\$217,352\$580

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Pasivos

31 de marzo de 2024

Concepto Nivel 2 Nivel 3 Metodología de valuación Datos de entrada observables Datos de entrada no observables

Derivados - Negociación \$22,403\$-

Contratos adelantados a recibir 133-

Divisa 133-- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tipo de cambio Spot

- Puntos forward

- Tasas de interés de mercado

Opciones 1,046-

Tasa de interés 942- Modelo de Black Normal/Lognormal Modelo de Black Normal/Lognormal:

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

Índice 5- Modelo de Black-Scholes Modelo de Black-Scholes:

- Precio Spot del índice

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

- Dividendos

Divisa 99- Modelo de Black-Scholes Modelo de Black-Scholes:

- Tipo de cambio Spot

- Tasas de interés de mercado

- Puntos Forward

- Volatilidad Implícitas FX

31 de marzo de 2024

Concepto Nivel 2 Nivel 3 Metodología de valuación Datos de entrada observables Datos de entrada no observables

Swaps 21,224-

Tasa de interés 11,796- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisa 9,397- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

Crédito 31- Modelo de intensidad de default Modelo de intensidad de default:

- Tasas de interés de mercado

- Spread de Crédito de mercado

- Tasa de recuperación

Derivados - Cobertura \$1,972\$-

Swaps 1,972-

Tasa de interés 1,403- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisa 569- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

XVA\$ (238) \$-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Contratos adelantados a recibir--Probabilidad de incumplimiento:

- Modelo de intensidad de default

Spread de crédito sintético:

- Modelo de regresión de datos de CDS Globales

Exposiciones:

- Modelo de Hull-White
- Modelo de Black-Scholes
- Modelo de CIR- Spread de crédito de mercado
- Severidad de la pérdida de mercado
- Volatilidad de las tasas de interés
- Tasas de interés de mercado
- Tipo de cambio Spot
- Puntos forward
- Volatilidad implícita- Spread de crédito sintético
- Valores históricos
- Correlaciones entre variables de mercado

Opciones(24)-

Swaps - Negociación(219)-

Swaps - Cobertura(5)-

Total\$24,137\$-

-Transferencias de importes entre clasificaciones del nivel 1 y nivel 2 de la determinación del valor razonable

Las condiciones para reconocer la transferencia del nivel 1 al nivel 2 se considerarán de acuerdo con el instrumento:

Inversión en Instrumentos Financieros

Cuando no existan hechos ni posturas para las operaciones, y se recurra a determinar el precio mediante el movimiento del precio de instrumentos similares, se considere el precio del período anterior, no exista información de mercado sobre el instrumento, no presente un hecho por el monto mínimo requerido, se realice algún ajuste teórico a la sobretasa o el instrumento cambia de rango, se considera que existe una transferencia al nivel 2 de jerarquía.

Instrumentos Financieros Derivados

En el caso de los derivados, se considera como nivel 1 de jerarquía a los precios de derivados cotizados en las bolsas de derivados a través de cámaras de compensación. Por lo tanto, en caso de que no exista información en el mercado y se proceda a estimar el precio o tomar el último precio observable, se reconocerá la transferencia al nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Durante el periodo del ejercicio al 31 de marzo de 2024, se realizaron las siguientes transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2 de jerarquía del valor razonable dentro de los activos y pasivos que mantiene el Banco:

Transferencias entre nivelesDe:Nivel 1Nivel 2Nivel 3

A:Nivel 2Nivel 3Nivel 1Nivel 3Nivel 1Nivel 2

Instrumentos Financieros Negociables\$9,185\$-\$752\$-\$-\$-

Bancario-----

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gubernamental19,185-752---
Privado-----

Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender\$229\$-\$529\$-\$-\$-
Bancario--426---
Gubernamental229-9---
Privado--94---

Total\$9,414\$-\$1,281\$-\$-\$-

-Descripción de las técnicas de valuación para activos y pasivos clasificados como nivel 3

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene inversiones en instrumentos financieros clasificados como para cobrar y vender, instrumentos financieros negociables e instrumentos financieros derivados clasificados como nivel 3, cuyas técnicas de valuación se describen a continuación:

Inversión en Instrumentos Financieros

El valor razonable registrado de las inversiones en instrumentos financieros y su jerarquía del valor razonable se obtiene del vector de precios del Proveedor Integral de Precios (PiP). Las técnicas de valuación utilizadas para aquellos instrumentos clasificados como nivel 3 de jerarquía del valor razonable son las siguientes:

- Valor presente neto: se proyectan los flujos con base en las características del instrumento, descontándolos con una tasa de descuento de mercado.
- Último precio observable: en caso de no existir un precio al día de valuación, se mantendrá el último precio emitido hasta que exista una publicación de un valuador independiente, un evento corporativo o un cambio en la información reportada por la Entidad.
- Precio de canasta de activos y pasivos financieros: se considera el valor neto entre los activos y pasivos financieros de la Entidad, dividiendo el resultado entre el número de títulos emitidos.
- Valor en libros: cuando una acción lleva más de 20 días sin operar o suspendida, se considerará el valor en libros. Dependiendo del caso, se aplica el método correspondiente:

oSin operación: se tomará el último precio determinado entre el valor en libros en la fecha en que se determinó el último precio, multiplicado por el valor en libros a la fecha de valuación.

oSuspendidas: si la Entidad entregó su información financiera en los últimos 4 trimestres, se tomará un porcentaje del valor en libros con base en el tiempo que lleven suspendidas las acciones. Se considerará el tiempo en trimestres, tomando el 75% del valor si las acciones llevan un trimestre suspendidas, el 50% del valor si lleva dos trimestres, el 25% si lleva tres trimestres y el 10% si lleva 4 trimestres. Si no entregó su información financiera, hay dos opciones: (1) si actualizó su información financiera, se considerará como valor razonable de la acción el 10% del valor en libros; (2) si no actualizó su información financiera, se valorará la acción a una millonésima (0.000001).

- Método de múltiplos comparables: con base en información de mercado, se obtiene la última transacción realizada. Dicho valor es ajustado mediante un descuento por falta
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

de control y un descuento de iliquidez, los cuales se obtienen de la siguiente forma:

- oDescuento por falta de control: primeramente, se determina la prima de control con base en empresas comparables, para después inferir el descuento por falta de control.
- oDescuento de iliquidez: se consideran empresas comparables, de las cuales se obtiene la razón del valor de mercado de la empresa y las ventas en los últimos 12 meses de cada una. Se obtiene un promedio de dichas razones y se multiplica por el ingreso estimado de los últimos 12 meses del Banco para obtener el valor empresa. Con dicho valor de empresa, los ingresos y las cifras de efectivo, se obtiene dicho descuento mediante la fórmula de Damodaran.

- Valor con respecto a emisiones similares: se considerará el precio de la acción con otra serie, certificados de participación ordinaria o ADR (American Depositary Receipts), en ese orden de prioridad, obteniendo un valor razonable con base en los últimos hechos del instrumento de referencia en el mercado.

Así mismo, se revelarán los movimientos por la determinación del valor razonable clasificados en el nivel 3 al 31 de marzo de 2024:

ConceptosActivo

Saldo inicial \$604

Cambio en pérdidas y ganancias reconocidas en resultados(15)

Cambio en pérdidas y ganancias reconocidas en ORI(9)

Transferencias hacia/desde el Nivel 3-

Saldo final\$580

28- REVELACIÓN DE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA

La Entidad cuenta con una metodología para determinar la pérdida crediticia esperada con base la calificación del emisor, las características del instrumento, así como el sector al que pertenece. Una vez determinadas estas características se estima a nivel instrumento la exposición como costo amortizado y se asigna una probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.

El incumplimiento se define como el evento donde la emisora no realiza en tiempo y forma las obligaciones a las que se suscribió al emitir el instrumento. Se considera la misma definición de incumplimiento para cada instrumento.

Para instrumentos financieros que llegaron a su vencimiento y que no se haya recibido en su totalidad el cobro del principal e interés, se tiene como política interna el seguimiento periódico por parte del área de negocio que adquirió dicho instrumento con respecto su posible recuperación dado las resoluciones jurídicas dentro del concurso mercantil o del proceso de liquidación de la emisora.

La pérdida crediticia esperada de los IFCPI se calcula mediante el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición, dependiendo de la etapa en la que se encuentra:

Etapa 1: Instrumentos Financieros con riesgo de crédito bajo. Son aquéllos por los que su riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros. Los Instrumentos Financieros en esta Etapa, deberán tener calificación de largo plazo mayor o igual a BBB+, o mxA-2 en caso de ser un instrumento de corto plazo, ambas calificaciones en escala local. La estimación de PCE en esta etapa se realizará con periodo de un año.

Etapa 2 - Instrumento Financiero con incremento significativo de riesgo de crédito. Son

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

aquéllos que han mostrado un aumento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros. Los Instrumentos Financieros en esta Etapa, deberán tener una calificación mayor o igual a B- y hasta BBB en instrumentos de largo plazo, mayor o igual a mxB y hasta mxA-3 en instrumentos de corto plazo. La estimación de PCE en esta etapa se realizará por toda la vida del Instrumento Financiero.

Etapa 3 - Instrumentos Financieros con riesgo de crédito alto. Son aquéllos con deterioro crediticio porque han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros de los Instrumentos Financieros. Los Instrumentos Financieros en esta Etapa, deberán tener una calificación menor o igual a CCC+ en instrumentos de largo plazo o mxC en instrumentos de corto plazo. La estimación de PCE en esta etapa se realizará por toda la vida del Instrumento Financiero.

La probabilidad de incumplimiento es obtenida a través de una matriz de transición publicada por Standard and Poor's (S&P). la cual considera diversos escenarios de acuerdo con eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos económicos, considerando distintas y numerosas instituciones en el estudio.

La severidad de la pérdida se establece con base en el artículo 2 bis 73 de la Circular Única Bancaria, donde se maneja un nivel del 45% para los instrumentos en etapa 1 y etapa 2, mientras que para los instrumentos en etapa 3 se considera el máximo entre el 45% y la diferencia entre la unidad y el cociente del valor de mercado entre el precio de compra del instrumento.

La exposición es el costo amortizado del instrumento a la fecha de cálculo.

Durante el periodo actual no existió un cambio en las técnicas y supuestos utilizados para la determinación de la pérdida crediticia esperada.

Al 31 de marzo de 2024 se tiene la siguiente exposición por instrumento:

31 de marzo de 2024	Clasificación	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Gubernamental	\$83,936	\$-	\$-	
Bancario	25	--		
Privado	9,753	1,221		
Total	\$93,715	\$1,122	\$1	

La pérdida crediticia esperada segregada por etapas al 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

Etapa 1

Clasificación	31 de marzo de 2024
Gubernamental	\$-
Bancario	-
Privado	-
Total	\$-

Etapa 2

Clasificación	31 de marzo de 2024
Gubernamental	\$-
Bancario	-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Privado82
Total\$82

Etapa 3

Clasificación31 de marzo de 2024
Gubernamental\$-
Bancario-
Privado1
Total\$1

De la pérdida crediticia esperada de instrumentos en etapa 3, el monto se desgrega en:

PCE
Instrumentos que migraron a la etapa 3-
Instrumentos que ya existían en etapa 31
Total1

Al 31 de marzo de 2024 no existieron renegociaciones o modificaciones en los instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

29 - CAPITAL CONTABLE

El capital social de la Tenedora al 31 de marzo de 2024 se integra como sigue:

Número de acciones con valor nominal de \$0.10
Marzo 2024
Capital social pagado
Serie "O"144,197,415,428

Importes históricos
Marzo 2024
Capital social pagado
Serie "O"14,420
Actualización a pesos de diciembre de 20074,375
\$18,795

Restricciones a las utilidades

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará ISR sobre dividendos a cargo de la Tenedora a la tasa vigente. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

La utilidad neta de la Tenedora está sujeta al Art. 99 A de la LIC, que requiere que el 10% de las utilidades de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Tenedora, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 31 de marzo de 2024, el importe de la reserva legal asciende a 18,795 y representa el 100% del capital social.

Anexo I-0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Revelación de información relativa a la capitalización
Índice de capitalización (información correspondiente a Banco Banorte, cifras en millones de pesos)
Las reglas de capitalización para instituciones financieras determinadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público establecen requerimientos con respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos en riesgo totales.

A continuación, se presenta la información enviada a revisión de Banco de México referente al 31 de marzo del 2024. En 2021 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, el Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40% a partir de diciembre de 2019

El índice de capitalización de la Tenedora al 31 de marzo del 2024 se registró en 21.26% de riesgo total (mercado, crédito y operativo) y 30.82% de riesgo de crédito, que en ambos casos excede los requerimientos regulatorios vigentes. Lo anterior clasificando a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

I. Integración del Capital Neto

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

ReferenciaCapital Común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservasMonto

1Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente23,567

2Resultados de ejercicios anteriores114,401

3Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)25,660

4Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (sólo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)No aplica

5Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)No aplica

6Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios163,628

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajuste por valuación prudencialNo aplica

8Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)1,51

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)9,188

10

(conservador)Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)-

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(159)

12Reservas pendientes de constituir-

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización-

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica

15Plan de pensiones por beneficios definidos-

16

(conservador)Inversiones en acciones propias

-

17

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario-
18

(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)-

19
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) 2,444

20
(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)-

21 Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)-

22 Monto que excede el umbral del 15% No aplica

23 Del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras No aplica

24 Del cual: Derechos por servicios hipotecarios No aplica

25 Del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales No aplica

26 Derogado

A Del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) (221)

B Del cual: Inversiones en deuda subordinada.-

C Del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Organizadoras)-

D Del cual: Inversiones en organismos multilaterales-

E Del cual: Inversiones en empresas relacionadas-

F Del cual: Inversiones en capital de riesgo-

G Del cual: Inversiones en fondos de inversión-

H Del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias-

I Del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-

J Del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados 4,223

K Del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas-

L Del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas-

M Del cual: Personas Relacionadas Relevantes-

N Del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos-

O Derogado

27 Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones-

28 Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 14,255

29 Capital común de nivel 1 (CET1) 149,373

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30 Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima 53,000

31 De los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables-

32 De los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables No aplica

33 Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1-

34 Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1) No aplica

35 Del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual No

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios53,000

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37

(conservador)Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1No

aplica

38

(conservador)Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1No aplica

39

(conservador)Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

40

(conservador)Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales-

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1-

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)53,000

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)202,373

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima,299

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2-

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica

49De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50

(conservador)Reservas981

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios2,279

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52

(conservador)Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53

(conservador)Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica

54

(conservador)Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

55

(conservador)Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

56Ajustes regulatorios nacionales-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2_

58Capital de nivel 2 (T2)2,279

59Capital total (TC = T1 + T2)204,653

60Activos ponderados por riesgos totales962,796

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)15.51%

62Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)21.02%

63Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)21.26%

64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como el porcentaje de los activos ponderados por riesgos totales)7%

65Del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%

66Del cual: Suplemento contracíclico bancario específicoNo aplica

67Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)0.90%

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7.61%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional del CET 1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

70Razón mínima nacional de T1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

71Razón mínima nacional de TC
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)5,381

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76
(conservador)Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)779

77
(conservador)Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada5,012

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (previo a la aplicación del límite)202

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas1832

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual-

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 74 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

amortizaciones y vencimientos)-
84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual-
85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de
amortizaciones y vencimientos)-

II.Relación del Capital Neto con el Balance General Tabla II.1

Cifras del balance general

Referencias de los rubros del balance generalRubros del balance generalMonto presentado
en el balance general

Activo1,794,697

BG1Disponibilidades124,456

BG2Cuentas de margen5,120

BG3Inversiones en valores400,930

BG4Deudores por reporto125,036

BG5Préstamo de valores-

BG6Derivados33,387

BG7Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros-

BG8Total de cartera de crédito (neto)992,255

BG9Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización3,775

BG10Otras cuentas por cobrar (neto)54,409

BG11Bienes adjudicados (neto)4,809

BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)25,680

BG13Inversiones permanentes3,280

BG14Activos de larga duración disponibles para la venta-

BG15Impuestos y PTU diferidos (neto)-

BG16Otros activos21,559

Pasivo1,631,289

BG17Capital tradicional1,086,907

BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos11,478

BG19Acreedores por reporto238,127

BG20Préstamos de valores-

BG21Colaterales vendidos o dados en garantía125,098

BG22Derivados24,136

BG23Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros-

BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización-

BG25Otras cuentas por pagar77,498

BG26Obligaciones subordinadas en circulación54,083

BG27Impuestos y PTU diferidos (neto)12,836

BG28Créditos diferidos y cobros anticipados1,127

Capital contable163,408

BG29Capital contribuido23,567

BG30Capital ganado139,840

Cuentas de orden2,419,971

BG31Avales otorgados0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

BG32 Activos y pasivos contingentes 36
BG33 Compromisos Crediticios 415,952
BG34 Bienes en fideicomiso o mandato 316,509
BG35 Agente financiero del gobierno federal -
BG36 Bienes en custodia o en administración 685,799
BG37 Colaterales recibidos por la entidad 262,775
BG38 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad 125,140
BG39 Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) -
BG40 Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida 367
BG41 Otras cuentas de registro 613,393

Tabla II.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Identificador Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del
Capital Neto Referencia del formato de revelación de la integración de capital del
apartado I del presente anexo Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos
regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto
regulatorio considerado para el cálculo del Capital neto proveniente de la referencia
mencionada

Activo

1 Crédito mercantil 81,151 BG16: 1,151 (Crédito Mercantil)
2 Otros Intangibles 99,188 BG16: 9,188 (Otros Intangibles)
3 Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales
10 -
4 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización 13 - BG9: 0 (Beneficios
por Recibir en operaciones de bursatilización)
5 Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado 15 -
6 Inversiones en acciones de la propia institución 16 -
7 Inversiones recíprocas en el capital ordinario 17 -
8 Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución no
posea más del 10% del capital social emitido 18 -
9 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución no
posea más del 10% del capital social emitido 18 -
10 Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la institución
posea más del 10% del capital social emitido 190
11 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución
posea más del 10% del capital social emitido 192,444 BG13: 2,444 (Inversiones
Permanentes)
12 Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales 21 No
aplica
13 Reservas reconocidas como capital complementario 50981 BG16: 981 (Reservas)
14 Inversiones en deuda subordinada 26 - B -
15 Inversiones en organismos multilaterales 26 - D -
16 Inversiones en empresas relacionadas 26 - E -
17 Inversiones en capital de riesgo 26 - F -
18 Inversiones en fondos de inversión 26 - G -
19 Financiamiento para la adquisición de acciones propias 26 - H -
20 Cargos diferidos y pagos anticipados 26 - J -
21 Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta) 26 - L -
22 Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos 26 - N -
23 Inversiones en cámaras de compensación 26 - P -
Pasivo
24 Impuesto a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil 81,151 BG16:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles99,188BG16:
9,188 (Otros Intangibles)

26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado15-

27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por
beneficios definidos15-

28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los
anteriores21-

29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R31-

30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2
33-

31Obligaciones subordinadas monto que cumplen con el Anexo 1-S460

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital
complementario47-BG26: 0 (Obligaciones subordinadas en circulación)

33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos
anticipados26 - J-

Capital contable

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q123,567BG29; 23,567 (Capital
contribuido)

35Resultado de ejercicios anteriores2114,401BG30; 114,401 (Capital ganado)

36Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo3-159BG30; -
159 (Capital ganado)

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores325,819BG30; 25,819
(Capital ganado)

38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R310

39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S460

40Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas
no registradas a valor razonable3, 11-159BG30; -159 (Capital ganado)

41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A-BG30; 0 (Capital ganado)

42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A-

Cuentas de orden

43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K-

Conceptos regulatorios no considerados en el balance general

44Reservas pendientes de constituir12-

45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C-

46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I-

47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M-

48Derogado-

III. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

Tabla III.1

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

ConceptoImporte de posiciones equivalentesRequerimiento de capital

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal131,02810,482

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable
8,648692

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's3,080246

Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del
Salario Mínimo General --

Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC181

Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 77 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

salario mínimo general --
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 16,1941,296
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 6,494520
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones 4,140331
Posiciones en Mercancías --

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
-		
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
-		
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
-		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	56	703
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 20%)	1,292	16,150
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 57.5%)	30	380
Grupo III (ponderados al 100%)	978	12,225
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
-		
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
-		
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
-		
Grupo IV (ponderados al 20%)	767	9,592
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
-		
Grupo V (ponderados al 20%)	1,211	15,132
Grupo V (ponderados al 50%)	390	4,876
Grupo V (ponderados al 115%)	58	725
Grupo V (ponderados al 150%)	1,212	15,148
Grupo VI (ponderados al 20%)	2,494	31,170

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 78 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo VI (ponderados al 50%) 3,021	37,765
Grupo VI (ponderados al 75%) 7,659	95,737
Grupo VI (ponderados al 100%) 12,359	154,490
Grupo VI (ponderados al 120%) -	-
Grupo VI (ponderados al 150%) -	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%) 660	8,251
Grupo VII_A (ponderados al 23%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%) 3	37
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%) 7,118	88,978
Grupo VII_A (ponderados al 115%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%) -	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%) 0	1
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%) 537	6,716
Grupo VII_B (ponderados al 23%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%) 74	927
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%) 6,050	75,623
Grupo VII_B (ponderados al 115%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%) -	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%) -	-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 79 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-
-	
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,088
247	
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,837
147	
Grupo IX (ponderados al 100%)	69,360
5,549	
Grupo IX (ponderados al 115%)	-
-	
Grupo X (ponderados al 1250%)	-
-	
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	
14,147	1,132
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	
244	19
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	
630	50
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	
-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, o No calificados (ponderados al 1250%)	
105	8
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	
-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	
-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	
-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	
-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	
-	-

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital

Método del Indicador de Negocio 128,65710,293

1/ La Institución deberá señalar, en su caso, la transitoriedad elegida conforme la RESOLUCIÓN que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicada en el Diario Oficial de la Federación el 29 de julio de 2016.

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses

62,33987,516

IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 80 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP14008AE91

3Marco legalLeyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedadCapital No Fundamental

5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.

6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de instrumentoObligación Subordinada

8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$550,000,000 (Quinientos cincuenta millones de Dólares 00/100 USD)

9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)

9ªMoneda del instrumentoUSD Dólar

10Clasificación contablePasivo a costo amortizado

11Fecha de emisión04/10/2017

12Plazo del instrumentoVencimiento

13Fecha de vencimientoPerpetuo

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

15 AEventos regulatorios o fiscalesSí

15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada

16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos/dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoFija

18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor

19Cláusula de cancelación de dividendosSí

20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional

21Cláusula de aumento de interesesNo

22Rendimiento/dividendosNo acumulables

23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles

24Condiciones de convertibilidadN.A.

25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones

26Tasa de conversiónN.A.

27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles

28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.

29Emisor del instrumentoN.A.

30Cláusula de disminución de valor (Write-Down)No

31Condiciones para disminución de valorN.A.

32Grado de baja de valorN.A.

33Temporalidad de la baja de valorN.A.

34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.

35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No Preferentes

36Características de incumplimientoSí

37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticasD2 BANOC36 311004

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP14008AC36

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 81 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

3Marco legalLeyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedadCapital Complementario
5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.
6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiarias
7Tipo de instrumentoObligación Subordinada
8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$500,000,000 (Quinientos millones de
Dólares 00/100 USD)
9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9ªMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión04/10/2016
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimiento04/10/2031
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento
15 AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los
intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de
vencimiento

Rendimientos/dividendos
17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29Emisor del instrumentoN.A.
30Cláusula de disminución de valor (Write-Down)Si
31Condiciones para disminución de valorSi
32Grado de baja de valor7%.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No
Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago
de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento,
concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticasD2 BANO64 0999999
1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte.
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP1400MAA64
3Marco legalLeyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 82 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

4 Nivel de capital con transitoriedad Capital No Fundamental
5 Nivel de capital sin transitoriedad N.A.
6 Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7 Tipo de instrumento Obligación Subordinada
8 Monto reconocido en el capital regulatorio U.S.\$600,000,000 (Seiscientos millones de Dólares 00/100 USD)
9 Valor nominal del instrumento U.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9ª Moneda del instrumento USD Dólar
10 Clasificación contable Pasivo a costo amortizado
11 Fecha de emisión 27/06/2019
12 Plazo del instrumento Vencimiento
13 Fecha de vencimiento Perpetuo
14 Cláusula de pago anticipado Sí
15 Primera fecha de pago anticipado 27/09/2024
15 A Eventos regulatorios o fiscales Sí
15 B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado Valor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16 Fechas subsecuentes de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos/dividendos

17 Tipo de rendimiento/dividendo Fija
18 Tasa de Interés/Dividendo IRUSD0 Libor
19 Cláusula de cancelación de dividendos Sí
20 Discrecionalidad en el pago Discrecional
21 Cláusula de aumento de intereses No
22 Rendimiento/dividendos No acumulables
23 Convertibilidad del instrumento No convertibles
24 Condiciones de convertibilidad N.A.
25 Grado de convertibilidad No Susceptibles de Convertirse en Acciones
26 Tasa de conversión N.A.
27 Tipo de convertibilidad del instrumento No convertibles
28 Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29 Emisor del instrumento N.A.
30 Cláusula de disminución de valor (Write-Down) Sí
31 Condiciones para disminución de valor Sí
32 Grado de baja de valor 7%.
33 Temporalidad de la baja de valor N.A.
34 Mecanismo de disminución de valor temporal N.A.
35 Posición de subordinación en caso de liquidación Obligaciones Subordinadas No Preferentes
36 Características de incumplimiento Sí
37 Descripción de características de incumplimiento Incumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

Referencia Características D2 BANOB48 0999999

1 Emisor Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg USP1400MAB48

3 Marco legal Leyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4 Nivel de capital con transitoriedad Capital No Fundamental

5 Nivel de capital sin transitoriedad N.A.

6 Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 83 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

7Tipo de instrumentoObligación Subordinada
8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$500,000,000 (Quinientos millones de
Dólares 00/100 USD)
9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9ªMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión27/06/2019
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimientoPerpetuo
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipado27/06/2029
15 AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los
intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de
vencimiento

Rendimientos/dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29Emisor del instrumentoN.A.
30Cláusula de disminución de valor (Write-Down)Si
31Condiciones para disminución de valorSi
32Grado de baja de valor7%.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No
Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago
de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento,
concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticasD2 BANOC21 0999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP1400MAC21

3Marco legalLeyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedadCapital No Fundamental

5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.

6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de instrumentoObligación Subordinada

8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$500,000,000 (Quinientos millones de
Dólares 00/100 USD)

9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 84 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

9ª Moneda del instrumento USD Dólar
10 Clasificación contable Pasivo a costo amortizado
11 Fecha de emisión 14/07/2021
12 Plazo del instrumento Vencimiento
13 Fecha de vencimiento Perpetuo
14 Cláusula de pago anticipado Sí
15 Primera fecha de pago anticipado 27/06/2029
15 A Eventos regulatorios o fiscales Sí
15 B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado Valor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16 Fechas subsiguientes de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos/dividendos

17 Tipo de rendimiento/dividendo Fija
18 Tasa de Interés/Dividendo IRUSD0 Libor
19 Cláusula de cancelación de dividendos Sí
20 Discrecionalidad en el pago Discrecional
21 Cláusula de aumento de intereses No
22 Rendimiento/dividendos No acumulables
23 Convertibilidad del instrumento No convertibles
24 Condiciones de convertibilidad N.A.
25 Grado de convertibilidad No Susceptibles de Convertirse en Acciones
26 Tasa de conversión N.A.
27 Tipo de convertibilidad del instrumento No convertibles
28 Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29 Emisor del instrumento N.A.
30 Cláusula de disminución de valor (Write-Down) Sí
31 Condiciones para disminución de valor Sí
32 Grado de baja de valor 7%.
33 Temporalidad de la baja de valor N.A.
34 Mecanismo de disminución de valor temporal N.A.
35 Posición de subordinación en caso de liquidación Obligaciones Subordinadas No Preferentes
36 Características de incumplimiento Sí
37 Descripción de características de incumplimiento Incumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

Referencia Características D2 BANOB72 0999999

1 Emisor Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg USP1401KAB72
3 Marco legal Leyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio
4 Nivel de capital con transitoriedad Capital No Fundamental
5 Nivel de capital sin transitoriedad N.A.
6 Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7 Tipo de instrumento Obligación Subordinada
8 Monto reconocido en el capital regulatorio U.S.\$550,000,000 (Quinientos cincuenta millones de Dólares 00/100 USD)
9 Valor nominal del instrumento U.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9ª Moneda del instrumento USD Dólar
10 Clasificación contable Pasivo a costo amortizado
11 Fecha de emisión 24/11/2021
12 Plazo del instrumento Vencimiento

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 85 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

13Fecha de vencimientoPerpetuo
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipado24/01/2027
15 AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos/dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29Emisor del instrumentoN.A.
30Cláusula de disminución de valor (Write-Down)Si
31Condiciones para disminución de valorSi
32Grado de baja de valor7%.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticasD2 BANO99 0999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP1401KAA99

3Marco legalLeyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedadCapital No Fundamental

5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.

6Nivel del instrumentoInstitución de crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de instrumentoObligación Subordinada

8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$500,000,000 (Quinientos millones de Dólares 00/100 USD)

9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)

9ªMoneda del instrumentoUSD Dólar

10Clasificación contablePasivo a costo amortizado

11Fecha de emisión24/11/2021

12Plazo del instrumentoVencimiento

13Fecha de vencimientoPerpetuo

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipado24/01/2027

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 86 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

15 AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los
intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de
vencimiento

Rendimientos/dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.
29Emisor del instrumentoN.A.
30Cláusula de disminución de valor (Write-Down)Si
31Condiciones para disminución de valorSi
32Grado de baja de valor7%.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No
Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago
de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento,
concurso mercantil o quiebra.

V. Gestión del Capital

En atención a la regulación vigente y a los requerimientos de la CNBV, Banorte desarrolla de forma anual un ejercicio de Evaluación de la Suficiencia del Capital, misma que considera los riesgos ante los que se encuentra expuesta la Institución, así como sus principales vulnerabilidades que pueden poner a prueba su solvencia, a través de un ejercicio de proyecciones financieras con escenarios macroeconómicos adversos. Adicionalmente, con la finalidad de gestionar el capital, semanalmente se lleva a cabo un análisis de seguimiento de los requerimientos de las posiciones de riesgo y simulaciones de operaciones o estrategias que llevan a cabo las diferentes áreas de negocio a fin de conocer los requerimientos de capital de cada una de ellas.

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.

La Evaluación de Suficiencia de Capital reconoce el impacto del Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional en el cálculo de los requerimientos de capital, al tiempo que se analiza la evolución del Riesgo de Liquidez y de Solvencia en los resultados de los

ejercicios. En particular se reconocen los siguientes puntos:

- Riesgo de Crédito. Se reconoce la composición de la cartera total, su composición en el mercado, su índice de cartera en etapa 3 por portafolio, las políticas de gestión y seguimiento, así como la regulación aplicable.
- Riesgo de Mercado. Se reconoce que la intermediación de los instrumentos financieros (valores y derivados), se encuentra acotada a los productos aprobados por el Comité de Políticas de Riesgo, y que la a operación se encuentra delimitada por límites de riesgo mercado propuestos por la UAIR y consensados con el área de negocio, apegándose a los lineamientos que a su efecto expidan las autoridades correspondientes.

2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el numeral anterior.

En los escenarios macroeconómicos desarrollados por un área independiente y que se utilizan para la realización de la Evaluación de Suficiencia de Capital bajo Escenarios Internos, se incorpora la evolución del riesgo de crédito a través de los efectos de dichos escenarios sobre los factores de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida, alineados a dichos escenarios. Por último, en el ejercicio se incorpora el seguimiento del Perfil de Riesgo de Solvencia y Liquidez para el periodo en curso, así como un Perfil de Riesgo Deseado prospectivo para el periodo de proyección incorporado en el ejercicio.

3. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez de la Institución, considerando la estructura del balance y la composición de los activos en los escenarios de estrés que se consideren.

Durante el desarrollo de la Evaluación de Suficiencia de Capital se analiza de forma puntual la forma en que los Riesgos de Crédito, Mercado, Operacional, de Liquidez y de Solvencia se ven impactados a través del ejercicio. De forma puntual estos impactos se analizan de la forma siguiente:

- Riesgo de Crédito. Se analiza considerado: (1) el efecto de los factores de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida derivados de cada escenario macroeconómico en las reservas y costo de riesgo de la institución; (2) la evolución del requerimiento de capitalización por riesgo de crédito bajo los diversos escenarios para cada cartera; (3) se contrasta entre los resultados obtenidos entre el requerimiento de capitalización y el crecimiento de cartera respecto a la crisis de 2008.
 - Riesgo de Mercado. Se considera en el análisis: (1) un shock de mercado a los estados de resultados del portafolio de negociación para los escenarios adversos; (2) el efecto de la evolución del balance derivado de los escenarios económicos en el requerimiento de capital por riesgo de mercado; (3) se contrasta entre los resultados obtenidos entre el requerimiento de capitalización y los resultados por intermediación respecto a la crisis de 2008.
 - Riesgo Operacional. Se considera el impacto de la metodología del Método del Indicador de Negocio bajo los parámetros correspondientes a los escenarios macroeconómicos.
 - Riesgo de Liquidez. Se analiza desde el punto de vista de la evolución del balance en los indicadores regulatorios Coeficiente de Cobertura de Liquidez y del Coeficiente de Fondeo Estable Neto bajo cada uno de los escenarios, contrastando los resultados respecto al Perfil de Riesgo Deseado autorizado.
 - Riesgo de Solvencia. Se analiza el efecto de los escenarios macroeconómicos en los indicadores de solvencia de la institución a través de los siguientes procesos: (1) evolución de activos sujetos a riesgo totales, considerando las metodologías referidas en los escenarios anteriores; (2) el efecto de los escenarios macroeconómicos en el
-

resultado (y por tanto en los niveles de capital) de la institución.

4. La capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se comprometa la suficiencia del capital de la Institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las presentes disposiciones.

Dentro del ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital 2023-2025 no se consideran acciones de mitigación derivado de los sólidos niveles de capital y liquidez de la Institución, que no requieren planes de capitalización adicionales. Sin embargo, en caso de requerir la toma de acciones contingentes para mantener los niveles de solvencia y de liquidez, Banorte cuenta con un Plan de Contingencia que contiene una serie de acciones aplicables para recuperar los niveles de solvencia y liquidez correspondientes. Las acciones incluidas dentro del Plan de Contingencia van desde monitoreo y seguimiento de indicadores internos y regulatorios de solvencia y liquidez, procesos de comunicación al interior y al exterior de la institución que garantizan la transparencia de las acciones realizadas, estrategias de gestión de la captación y de uso de fuentes alternas de fondeo, y venta de posición, hasta venta de activos no productivos. Las acciones tomadas dependen del escenario bajo el cual se activa el Plan de Contingencia.

Resultados y Conclusiones de la Evaluación de Suficiencia de Capital 2023-2025

En la Evaluación de Suficiencia de Capital 2023-2025 se da cumplimiento a los niveles mínimos esperados dentro del ejercicio (mínimos regulatorios para escenarios regulatorios y perfil de riesgo deseado prospectivo para escenarios internos) para todos los escenarios y periodos. Considerando lo anterior, no se consideran acciones de mitigación derivado de los sólidos niveles de capital y liquidez por lo que no requieren planes de capitalización adicionales.

VI. Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de las Instituciones.

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución

41.36 millones

JurisdicciónPonderador

Alemania0.00%

Arabia Saudita0.00%

Argentina0.00%

Australia0.00%

Bélgica0.00%

Brasil0.00%

Canadá 0.00%

China0.00%

España0.00%

Estados Unidos0.00%

Francia0.00%

Holanda0.00%

Hong Kong1.25%

India0.00%

Indonesia0.00%

Italia0.00%

Japón0.00%

Corea0.00%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 89 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Luxemburgo0.00%
México0.00%
Reino Unido0.00%
Rusia0.00%
Singapur0.00%
Sudáfrica0.00%
Suecia2.00%
Suiza0.00%
Turquía0.00%
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores0.00%

VII. Principales indicadores asociados al Suplemento al Capital Neto para instituciones de importancia sistémica local.

Tabla VII.1

ReferenciaRUBROabcde

TT-1T-2T-3T-4

1Monto del Suplemento al Capital Neto al que hace referencia el último párrafo del artículo 2 Bis 5 de presentes disposiciones

33,135

15,762

15,761

15,129

14,765

1aNo aplica

2Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo

962,796

946,593

905,334

913,329

908,585

3Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)

3.44%

1.67%

1.74%

1.66%

1.63%

3aNo aplica

4Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-0 Bis de estas disposiciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 90 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,767,190

1,681,264

1,681,192

1,613,813

1,554,022

5Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)

1.88%

0.94%

0.94%

0.94%

0.95%

5aNo aplica

6aComo parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos

que estatutariamente se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaria la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?

NO

NO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 91 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

NO

NO

NO
6b Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos que, conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?

NO

NO

NO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 92 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

NO

NO

6cEn el caso de que se actualice el supuesto contenido en la fila 6b, ¿cuál es la participación (%) del monto de los instrumentos de capital considerados en el suplemento al capital neto, en relación con el monto de los instrumentos de capital emitidos que cumplen con la mencionada prelación de pagos?

No aplica

No aplica

No aplica

No aplica

No aplica

Tabla VII.2.1

A
Montos

Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes

1Capital Fundamental149,373

2Capital Básico No Fundamental antes de los ajustes al Suplemento al Capital Neto53,000

3Capital Básico No Fundamental no elegible, como Suplemento al Capital Neto, emitido por la institución en tenencia de terceros

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 93 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

-

4Otros ajustes-

5Instrumentos elegibles de Capital Básico No Fundamental para el Suplemento al Capital Neto53,000

6Capital Complementario, antes de los ajustes de Suplemento al Capital Neto2,279

7Porción amortizada de instrumentos de capital complementario, donde el vencimiento remanente > 1 año

-

8Capital complementario no elegible, como Suplemento al Capital Neto emitido por la institución en tenencia de terceros

-

9Otros ajustes981

10Instrumentos elegibles de Capital Complementario, de acuerdo a las reglas para el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales
1,299

11Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio203,672

Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio

12Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y subordinados a pasivos excluidos-

13Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco los cuales no son subordinados a pasivos excluidos, pero que cumplen con todos los demás requisitos de la hoja de términos de Suplemento al Capital Neto-

14Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.-

15Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1
de enero de 2022-

16Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución-

17Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes-

Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes

18Suplemento al Capital Neto antes de deducciones203,672

19Deducciones de exposiciones que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto (no aplicable a una institución de importancia sistémica local con un solo punto de entrada).-

20Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto-

21Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto-

22Suplemento al Capital Neto después de deducciones203,672

Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto

23Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo ajustados como es permitido bajo el régimen Suplemento al Capital Neto

962,796

24Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-0 Bis de estas disposiciones
1,767,190

Indicadores Suplemento al Capital Neto y suplementos

25Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT ajustados como es permitido bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto)
21.15%

26Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)11.53%

27Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 94 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

6.69%

28Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más requerimiento por suplemento de capital contracíclico más requerimientos por suplemento al capital neto, expresado como porcentaje de APSRT)

5.94%

29Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital2.5%

30Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contracíclico específico de banco0%

31Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto3.44%

Anexo 1-0 Bis (millones de pesos)

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Marzo 2024 (4T)

I.Integración de las principales fuentes de apalancamiento

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIARUBROIMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)
1,636,273

2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)
(14,255)

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)
1,622,018

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)
9,743

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados
16,242

6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo
No Aplica

7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)
(11,904)

8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 95 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

No Aplica

9Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

No Aplica

10(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

No Aplica

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)

14,081

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas125,037

13

(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

(68,801)

14

Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

16,840

15

Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

-

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)73,076

Otras exposiciones fuera de balance

17

Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)

415,951

18

(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)

(357,938)

19

Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)

58,013

Capital y exposiciones totales

20

Capital de Nivel 1

202,373

21

Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 96 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,767,189

Coefficiente de apalancamiento

22 Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 11.45%

TABLA I.2

NOTAS AL FORMATO DE REVELACIÓN ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA

EXPLICACIÓN

1 Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.

2 Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

3 Suma de las líneas 1 y 2

4 Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a lo establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:

- a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución.
- b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.
- c) El efectivo recibido así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda.
- d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente.
- e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos.

En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.

5 Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones.

En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.

6 No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7 Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 97 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.

8No aplica.

9No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

10No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

11Suma de las líneas 4 a 10

12Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.

13Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:

- a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.
- b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.
- c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.
- d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.

El monto se debe registrar con signo negativo.

14Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.

15Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.

Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.

16Suma de las líneas 12 a 15

17Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 98 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

18Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %).

El monto se debe registrar con signo negativo.

19Suma de las líneas 17 y 18

20Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

II.Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA
DESCRIPCION
IMPORTE

1
Activos totales
1,794,696

2Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria
(14,255)

3Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento
No Aplica

4Ajuste por instrumentos financieros derivados
(19,306)

5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]
(51,959)

6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden
58,013

7Otros ajustes
-

8Exposición del coeficiente de apalancamiento

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 99 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,767,189

[1] En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

TABLA II.2

NOTAS AL COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA
DESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico

2Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

3No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

4Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución.

El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

5Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución.

El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

6Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1.

El monto se debe registrar con signo positivo.

7Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

8Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

III.Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA

CONCEPTO

IMPORTE

1Activos totales

1,794,696

2Operaciones en instrumentos financieros derivados

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 100 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

(33,388)

3Operaciones en reporto y prestamos de valores
(125,036)

4 Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero
excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento
No Aplica

5
Exposiciones dentro del Balance
1,636,272

TABLA III.2

NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA
DESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de
propósito específico.

2El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados
presentadas en el activo de los últimos estados financieros.
El monto se debe registrar con signo negativo.

3El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores
presentadas en el activo de los últimos estados financieros.
El monto se debe registrar con signo negativo.

4No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar
subsidiarias ni entidades de propósito específico.

5Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

IV.Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y
denominador) de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE
DICIEMBRE '23
MARZO '24
VARIACIÓN (%)

Capital Básico
193,450
202,373
4.616%

Activos Ajustados

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 101 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,681,270
1,767,190
5.110%

Razón de Apalancamiento
11.51%
11.45%
-0.470%

30 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2024 se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en USD, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$ 16.5625 por dólar americano, como se muestra a continuación:

Miles de USD

	2024
Activos	22,943,838
Pasivos	22,801,049
Posición activa (pasiva), neta en USD	142,789
Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional	\$2,365

31 - POSICIÓN EN UDIS

Al 31 de marzo de 2024, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$ 8.116657 por UDI, respectivamente, como se muestra a continuación:

Miles de UDIS

	2024
Activos	1,640,784
Pasivos	1,458,276
Posición activa (pasiva), neta en UDIS	182,508
Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional	\$1,481

32 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (información no auditada)

Administración de Riesgos

La función de Administración de Riesgos en Grupo Financiero Banorte es un pilar fundamental para la determinación y ejecución de la planeación estratégica de la Institución. La gestión y políticas de Riesgos en el Grupo están alineadas al cumplimiento de la regulación y a las mejores prácticas del mercado.

1. MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El Marco para la Administración Integral de Riesgos, que integra objetivos, lineamientos, políticas y procedimientos, tiene entre sus objetivos principales:

-
- Proporcionar a las diferentes áreas de negocio reglas claras que coadyuven a minimizar los riesgos y que aseguren estar dentro de los parámetros establecidos y aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR).
 - Establecer mecanismos para dar seguimiento a la toma de riesgos dentro de GFNorte con sistemas y procesos robustos.
 - Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
 - Calcular y dar seguimiento al capital de GFNorte, bajo escenarios normales y adversos, con el fin de cubrir pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, quiebras crediticias y riesgos operativos.
 - Implementar modelos de identificación, valuación y administración para los distintos tipos de riesgos.
 - Establecer procedimientos de optimización del portafolio y administración de la cartera de crédito.
 - Actualizar y dar seguimiento al Plan de Contingencia para restaurar el nivel de capital y liquidez en caso de eventos adversos.

1.1.Estructura y Gobierno Corporativo de Administración de Riesgos

En relación con la estructura y organización de la función para la Administración Integral de Riesgos, el Consejo de Administración es el responsable de autorizar las políticas y estrategias generales, así como:

- El Perfil de Riesgo Deseado para GFNorte.
- El Marco para la Administración Integral de Riesgos y el Plan de Financiamiento de Contingencia.
- Los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones correctivas.
- El Plan de Contingencia.
- Los Resultados de los Escenarios Supervisores e Internos de Adecuación de Recursos.

El Consejo de Administración ha designado al Comité de Políticas de Riesgo (CPR) como el órgano responsable de administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de Riesgos.

Por su parte, el CPR también vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración, además de aprobar los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, el Director General del Grupo Financiero, los Directores Generales de las Entidades del Grupo y el Director General de Administración de Riesgo y Crédito, además del Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Asimismo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Grupo de Capital y Liquidez, analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasas en el balance, el margen financiero, la liquidez y el capital neto de la Institución.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) está a cargo de la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito (DGARC) y contempla entre sus funciones identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto GFNorte.

La DGARC reporta al CPR, dando cumplimiento a la normatividad referente a la

independencia de ésta respecto a las áreas de Negocio.

1.2.Riesgos Principales y Riesgos Emergentes

El Marco para la Administración Integral de Riesgos cuenta con estrategias para identificar y normar los riesgos principales y emergentes, que representan amenazas potenciales para el negocio, los clientes, los colaboradores, y para la estrategia de GFNorte. La definición y clasificación de los riesgos potenciales permite una mejor gestión y mitigación de éstos, de acuerdo con la naturaleza de cada tipo de riesgo.

GFNorte cuenta con metodologías sólidas para administrar los riesgos cuantificables tales como el Riesgo Crédito, el Riesgo Mercado, el Riesgo Liquidez, el Riesgo Operacional, el Riesgo de Concentración y el Riesgo de Contraparte.

1.Riesgo Crédito: volatilidad de los ingresos como consecuencia de la constitución de reservas por deterioro de los créditos y pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o contraparte.

2.Riesgo Mercado: volatilidad de los ingresos por cambios en las condiciones del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.

3.Riesgo Liquidez: pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para GFNorte, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

4.Riesgo Operacional: pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal. El Riesgo Tecnológico incluye pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información, mientras que el Riesgo Legal involucra la pérdida potencial por sanciones derivadas del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas o la emisión de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que GFNorte lleva a cabo.

5.Riesgo de Concentración: pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.

6.Riesgo de Sustentabilidad: probabilidad de que eventos o condiciones peligrosas de tipo ambiental, social o de gobernanza se produzcan y generen impactos adversos sobre la institución y/o el medio ambiente y las comunidades.

Por otro lado, en lo referente a Riesgos No Cuantificables, en GFNorte existen objetivos definidos en el Manual de Administración de Riesgos para:

7.Riesgo Reputacional: pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad. Asimismo, el deterioro de la imagen de la Institución por fallas o eventos internos o externos incompatibles con los valores corporativos.

8.Riesgo Estratégico: pérdida potencial por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el

modelo de negocio y las estrategias de la Institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que ésta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados de su plan estratégico.

9.Riesgo de Negocio: pérdida potencial o impacto en la rentabilidad atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera la Institución.

Los Riesgos Emergentes son nuevos riesgos que surgen como resultado del cambio en procesos económicos, políticos, sociales, culturales, naturales e incluso tecnológicos. Se caracterizan por incremento reciente en la probabilidad de ocurrencia y exposición a los mismos, por lo tanto, su pronta identificación resulta necesaria para poder implementar medidas eficaces y oportunas. Su potencial de daño o pérdida aún no se conoce completamente, derivado de un peligro nuevo o en evolución, con el cual puede producirse una nueva exposición significativa para el Grupo.

1.Riesgo Epidemiológico: Es la probabilidad de que una enfermedad en una población determinada escale al grado de epidemia o pandemia, generando impactos adversos sobre la Institución, los financiamientos, la salud y la comunidad. Se expresa a través de diversos indicadores epidemiológicos cuyo análisis permite generar planes de preparación y respuesta.

2.Riesgo de Nuevas Tecnologías: riesgos asociados a la implementación de nuevas tecnologías que podrían materializarse en pérdidas económicas para la institución. Surgen de nuevas vulnerabilidades, amenazas técnicas, potenciales fraudes económicos, delitos contra la propiedad intelectual, amenazas a la privacidad de la información, ciberacoso, entre otros.

En GFNorte la identificación y documentación de nuevos riesgos es una labor continua, fortaleciendo y consolidando el Marco de Gestión Integral de Riesgos considerando la visión de Sustentabilidad y nuevos riesgos emergentes.

1.3.Cultura de la Administración de Riesgos en GFNorte

La cultura de Administración de Riesgos de GFNorte permea holísticamente a todos los niveles de la organización. Las decisiones del Grupo están sustentadas en maximizar la relación riesgo-rendimiento, favoreciendo la toma de decisiones informada para alcanzar los objetivos estratégicos de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia.

La cultura de riesgos de GFNorte está integrada por los siguientes principios:

- Todos somos administradores de riesgos: Se promueve la participación proactiva de los colaboradores del Grupo para la identificación, escalamiento y gestión de riesgos. Los canales de reporte de riesgos operativos, tecnológicos, psicosociales, de crédito, de mercado y de fraude, facilitan que los colaboradores de todas las áreas cumplan su función como primera línea de defensa. A través de la plataforma de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (GRC), los colaboradores de las diferentes áreas reportan sus respectivos riesgos identificados. Esta retroalimentación detona mejoras en procesos al implementarse medidas de control con base en lo reportado.

- Anticipación de riesgos: Se monitorea el entorno económico y de negocio con el objetivo de anticipar riesgos futuros, e incorporar las tendencias del mercado en nuestros modelos, herramientas, procesos y políticas para prevenir y mitigar riesgos. Asimismo, se mantiene una comunicación cercana con los clientes para identificar sus necesidades y problemáticas, previniendo potenciales incumplimientos.

•Visión prospectiva: Se mantiene una visión prospectiva considerando las nuevas tendencias del negocio en la estrategia de gestión de riesgos y la calibración de políticas y modelos. Para una mejora continua de productos y procesos, se actualizan las metodologías y herramientas, de acuerdo con las mejoras prácticas, lo que permite estimar el comportamiento futuro de los activos y generar escenarios que ayudan al negocio para la toma de decisiones estratégicas.

•Participación multidisciplinaria: La toma de decisiones mancomunada a través de Comités y equipos multidisciplinarios enriquece el panorama de identificación de oportunidades y contención de riesgos de GFNorte. Los riesgos son monitoreados de forma continua y las estrategias o acciones de mitigación se planean y ejecutan de forma consensuada entre todas las áreas involucradas. Asimismo, se continúa operando a través de un esquema colaborativo de trabajo a base de células, que se refiere a equipos multidisciplinarios a los que se les asigna una tarea específica, como mejorar o corregir un proceso, el desarrollo de un nuevo producto, entre otras. Este esquema de colaboración permite reaccionar instantáneamente a entornos cambiantes que podrían generar riesgos en las operaciones y estrategias, o ejecutar un plan de prevención o mitigación de un crédito ya existente.

•Comunicación y capacitación continua: Los miembros del Consejo de Administración y la alta Dirección comunican la importancia de una sólida Cultura de Riesgos en todo el Grupo. En esta misma línea, hemos reforzado la capacitación interna respecto a la Administración de Riesgos incluyendo contenido para la gestión, prevención y mitigación de riesgos para nuestros ejecutivos y empleados que se desempeñan en las diferentes áreas del Grupo.

•Compensación basada en riesgo y rendimiento: Los criterios de la gestión de riesgos están incorporados en la evaluación y compensación de colaboradores, de forma que se maximice la relación riesgo-rendimiento. Para ello, vinculamos la medición formal de los indicadores de riesgo con el proceso de evaluación del desempeño, promoción y compensación de los colaboradores. Estos incentivos se establecen en nuestro Sistema de Remuneraciones donde se plasman los criterios de evaluación principalmente para la alta Dirección, congruente con la toma razonable de riesgos. Adicional a esto, contamos con un sistema de evaluación de desempeño donde los colaboradores, junto con su jefe inmediato, establecen metas operativas, de seguridad y desarrollo de carrera. El desempeño se evalúa considerando métricas específicas, así como habilidades y competencias profesionales de acuerdo con el perfil de cada puesto.

•Innovación: En GFNorte estamos conscientes de la rapidez con la que evoluciona la gestión de riesgos a la par de las nuevas formas de hacer banca; por tal motivo es de vital importancia el mantenerse a la vanguardia en relación con los nuevos productos, canales, tecnologías y sus implicaciones desde el punto de vista de riesgos. La innovación tecnológica es vital para ser capaces de seguir identificando, midiendo y controlando los riesgos correctamente ante el cambio tecnológico y los nuevos productos y segmentos del mercado digital. Estos productos de innovación pasan por un proceso formal de evaluación de proyectos que incluye la identificación y medición de los diferentes riesgos implicados, dictaminados por parte de las áreas involucradas.

1.3.1. Perfil de Riesgo Deseado

Con el fin de monitorear el Perfil de Riesgo Deseado, se establecen lineamientos generales y específicos a nivel grupo y se cuenta con procesos de seguimiento y de escalamiento formal ante alguna desviación a dicho perfil. Asimismo, se asignan indicadores cuantitativos clave por tipo de riesgo para el Grupo y sus subsidiarias, que son sensibles a los riesgos materiales a los que se está expuesto y que pueden

funcionar como indicadores clave de salud financiera. Estos indicadores son revisados y ratificados una vez al año por el Consejo de Administración y sirven de directriz para la definición e implementación de estrategias y objetivos.

2. RIESGO CRÉDITO

Se refiere al riesgo de que clientes, emisores o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago. Es por ello que la correcta administración del mismo es esencial para mantener la calidad crediticia del portafolio.

Los objetivos de la Administración de Riesgo de Crédito en la Institución son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mejorar la calidad, diversificación y composición del portafolio de financiamientos para optimizar la relación riesgo- rendimiento.
- Proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones en materia de financiamientos.
- Otorgar a las Áreas de Negocio herramientas claras y suficientes para apoyar la colocación y seguimiento del financiamiento.
- Apoyar la creación de valor económico para los accionistas mediante una eficiente Administración de Riesgo de Crédito.
- Definir y mantener actualizado el marco normativo para la Administración de Riesgo de Crédito.
- Cumplir ante las autoridades con los requerimientos de información en materia de Administración de Riesgo de Crédito.
- Realizar una Administración de Riesgos de acuerdo con las mejores prácticas, implementando modelos, metodologías, procedimientos y sistemas basados en los principales avances a nivel internacional.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas, y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas para la administración, cobertura y mitigación del Riesgo de Crédito en la Institución son:

- Otorgamiento y Administración del Crédito al Consumo de acuerdo con mejores prácticas del mercado a través de Modelos Paramétricos que permitan identificar el riesgo, minimizar las pérdidas e incrementar la colocación de crédito con calidad.
- Otorgamiento y Administración del Crédito a Empresas y otras entidades, de acuerdo con mejores prácticas del mercado, por medio de una estrategia de crédito que incluya Mercados Objetivo y Criterios de Aceptación de Riesgo, identificando y administrando el riesgo por medio de metodologías de Calificación de Cartera y Alertas Tempranas.
- Seguimiento y control de la calidad de los créditos por medio de un Sistema de Clasificación Crediticia, que indique el tratamiento y acciones generales que se derivan de situaciones definidas, así como las áreas o funcionarios responsables de dichas acciones.
- Vigilancia y control del Riesgo Crédito por medio de Límites Globales y Específicos, políticas de clasificación de cartera y modelos de Riesgo de Crédito a nivel portafolio que permitan identificar la pérdida esperada y pérdida no esperada a un nivel de confianza específico.
- Información y revelación del Riesgo de Crédito a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.
- Definición de facultades en la toma de Riesgos de Crédito para la institución.

Para el cumplimiento de los objetivos y políticas se tienen definidas una serie de estrategias y procedimientos que abarcan la originación, análisis, aprobación,

administración, seguimiento, recuperación y cobranza.

2.1. Alcance, Naturaleza y Metodologías de Riesgo de Crédito

La Gestión del Riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo de Crédito, coberturas y estrategias de mitigación y compensación, la revelación de las métricas de riesgo referidas, así como su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas se detallan entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse para las coberturas al momento de compensar o mitigar el riesgo. Asimismo, se contempla la ejecución de garantías como mecanismo de compensación de riesgo cada vez que existe algún incumplimiento no subsanado por parte de los deudores.

La DGARC se apoya en diversos sistemas de información y medición de Riesgo de Crédito, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua, siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes existen límites para el Riesgo de Crédito, los cuales son monitoreados de forma continua, y existen procedimientos establecidos para que los excesos y las causas de los mismos sean documentados y se implementen las acciones correctivas correspondientes para regresar a niveles de riesgo aceptables.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución acerca de los incumplimientos de crédito por parte de los clientes que pudieran potencializar el Riesgo de Crédito.

2.1.1. Riesgo de Crédito Individual

La Institución segmenta el Riesgo de Crédito en dos grandes grupos: Minorista y Mayorista.

El Riesgo de Crédito individual para la cartera Minorista es identificado, medido y controlado mediante un sistema paramétrico (scoring) que incluye modelos para cada uno de los productos de PyMEs y Consumo (hipotecario, automotriz, crédito de nómina, personal y tarjeta de crédito).

El riesgo individual para la cartera Mayorista es identificado, medido y controlado mediante los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo, las Alertas Tempranas y la Nueva Calificación Interna de Riesgo Banorte (NCIR Banorte), las cuales son herramientas que forman parte de la Estrategia de Crédito de GFNorte y apoyan la estimación de los niveles de riesgo.

Los Mercados Objetivo son categorías de actividad económica por cada región, en los que la Institución tiene interés en participar en la colocación de créditos. Su definición se encuentra respaldada por estudios económicos y análisis de comportamiento del portafolio, así como por la opinión de expertos.

Los Criterios de Aceptación de Riesgo son parámetros que describen los diferentes tipos de riesgos identificados por cada industria, permitiendo estimar el riesgo que implica otorgar un crédito a un cliente de acuerdo con la actividad económica que desempeña.

Los tipos de riesgo considerados en los Criterios de Aceptación de Riesgo son el Riesgo Financiero, de Operación, de Mercado, de ciclo de vida de la empresa, Legal y Regulatorio, además de experiencia crediticia y calidad de la administración.

Las Alertas Tempranas son un conjunto de criterios basados en información e indicadores de los acreditados y de su entorno que han sido establecidos como mecanismo para prevenir e identificar de manera oportuna el probable deterioro en la cartera de crédito, permitiendo actuar por medio de acciones preventivas que mitiguen el Riesgo de Crédito.

La NCIR Banorte es una metodología de calificación del deudor que evalúa criterios cuantitativos y cualitativos para determinar su calidad crediticia y se aplica a cartera Comercial igual o mayor a un importe equivalente en moneda nacional a cuatro millones de unidades de inversión a la fecha de la calificación, o acreditados con ventas o ingresos anuales mayores o iguales a 14 millones de unidades de inversión (sólo en el caso de Empresas).

2.1.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

La Institución ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, considera directamente el saldo de cada uno de los créditos como la exposición de la cartera de crédito, mientras que para la cartera de instrumentos financieros considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Debido a que la exposición es sensible a cambios en el mercado, es posible realizar estimaciones de sensibilidad utilizando modelos con distintos escenarios económicos.

La metodología de Riesgo de Crédito desarrollada permite conocer la exposición de todos los portafolios de crédito en la cartera total de la Institución, permitiendo vigilar los niveles de concentración de riesgo por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, monedas y tipo de producto con la finalidad de conocer el perfil del portafolio y tomar acciones para orientarlo hacia una diversificación en donde se optimice la relación riesgo-rendimiento.

Adicional a la exposición, la metodología contempla la probabilidad de incumplimiento, el nivel de recuperación asociado a cada cliente y la modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton. La probabilidad de incumplimiento es la probabilidad de que un acreditado incumpla en su obligación de deuda con la institución de acuerdo con los términos y condiciones pactados originalmente; y se encuentra basada en las matrices de transición que la Institución estima a partir de la migración de los acreditados a distintos niveles de calificación de riesgo. La tasa de recuperación es el porcentaje de la exposición total que se espera recuperar en caso de que el acreditado llegue al incumplimiento. La modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton tiene como fundamento el asociar el comportamiento futuro del acreditado a los factores de crédito y mercado en los que se ha determinado, por medio de técnicas estadísticas, de las que depende su "salud crediticia".

Como resultados principales se obtienen la pérdida esperada y la pérdida no esperada en un horizonte de un año. La pérdida esperada se define como la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se estima la pérdida promedio que se esperaría en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de la Institución a partir de junio 2021, es de 99.85% basado en Expected Shortfall (previamente era 99.95% basado en VaR), y la pérdida esperada.

Los resultados obtenidos son utilizados como herramienta para una mejor toma de decisiones en la concesión de créditos y en la diversificación del portafolio, de acuerdo con la estrategia de la Institución. Las herramientas de identificación de riesgo individual y la metodología de Riesgo de Crédito del portafolio se revisan y actualizan periódicamente con el fin de fortalecer las mismas.

2.1.3. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se basa en un marco robusto de políticas para los procesos de originación, análisis, autorización y administración de éstos.

En las políticas de originación se definen los tipos de instrumentos financieros elegibles para negociación, así como la forma de evaluar la calidad crediticia de los diferentes tipos de emisores y contrapartes. La calidad crediticia se asigna por medio de una calificación que puede obtenerse con una metodología interna, por medio de evaluaciones de calificadoras externas o una combinación de ambas. Además, se tienen definidos parámetros máximos de operación dependiendo del tipo de emisor o contraparte, calificación y tipo de operación.

El Comité de Crédito es el máximo órgano facultado para autorizar líneas de operación con instrumentos financieros para clientes y contrapartes de acuerdo con las políticas de autorización. La solicitud de autorización se presenta por el área de negocio y las áreas involucradas en la operación con toda la información relevante para que sea analizada por el Comité y de así considerarlo adecuado, emita su autorización. No obstante, las líneas de contraparte (a entidades financieras principalmente) que cumplan con ciertos criterios pueden aprobarse mediante un modelo paramétrico autorizado por el CPR.

En el caso específico de los contratos Derivados, y en línea con las mejores prácticas, se utiliza una metodología de exposición potencial para el cálculo de líneas, las cuales son analizadas y aprobadas en el seno del Comité de Crédito y se les da seguimiento de forma diaria y se reportan de manera mensual al CPR, donde también se presenta un análisis de las garantías detrás de las transacciones de derivados, tanto por parte de los clientes, como de las contrapartes financieras.

La facultad mínima de autorización de líneas para Derivados con clientes, es del Comité de Crédito correspondiente según su territorio (en su caso, pueden aplicar facilidades aprobadas por el CPR). Para estas operaciones, debe privilegiarse el uso de líneas de Derivados con llamadas de margen para mitigar el riesgo que representa la exposición potencial de las operaciones derivadas.

Para determinar las líneas con correlación adversa (Wrong Way Risk "WWR"), se considera un ajuste en la exposición potencial.

La concentración de riesgo de crédito con instrumentos financieros se administra de forma continua a nivel individual, estableciendo y monitoreando parámetros máximos de operación por cada contraparte o emisor dependiendo de su calificación y el tipo de operación. A nivel portafolio existen políticas de diversificación de riesgo a nivel de grupos económicos y grupos internos. Adicionalmente, se monitorea la concentración por tipo de contraparte o emisor, tamaño de instituciones financieras y la región en la que operan, de manera que se logre una diversificación adecuada y se eviten concentraciones no deseadas.

La medición de Riesgo de Crédito se realiza por medio de la calificación asociada al

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 110 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

emisor, emisión o contraparte, la cual tiene asignado un grado de riesgo medido con base en dos elementos:

- 1) La probabilidad de incumplimiento del emisor, emisión o contraparte, la cual se expresa como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejor calificación o menor diferencial de la tasa del instrumento comparado con la de un bono gubernamental equivalente, menor probabilidad de incumplimiento y viceversa.
- 2) La severidad de la pérdida que se tendría con respecto al total de la operación en caso de presentarse el incumplimiento, expresada como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejores garantías o estructura del crédito, menor severidad de la pérdida y viceversa. Con el fin de mitigar el Riesgo de Crédito y reducir la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, se tienen firmados con las contrapartes contratos ISDA y acuerdos de neteo, en los cuales se contempla la implementación de líneas de crédito y uso de colaterales para mitigar la pérdida en caso de incumplimiento.

2.2.Exposición al Riesgo de Crédito

Al 1T24, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario y Automotriz Personas Físicas, y Modelo Interno Básico para Empresas) para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas (SalDOS)

sujetas al Método Estándar y/o Modelos Internos*

(Millones de pesos)Banorte

Comercial83,956

Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS83,956

Entidades Federativas o Municipios81,133

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado45,891

Proyectos con Fuente de Pago Propia108,837

Instituciones Financieras42,676

Consumo No Revolvente78,443

Cartera Total sujeta al Método Estándar440,935

Comercial194,060

Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS194,060

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS12,868

Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico206,929

Consumo No Revolvente (Automotriz)44,826

Tarjeta de Crédito55,204

Hipotecario257,921

Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado357,951

Partidas Diferidas2,537

Carteras Sector BAP3,554

Cartera Total con BAP y PD1,011,906

* La Exposición no incluye Cartas de Crédito e incluyen ajustes contables.

Para las operaciones sujetas a Riesgo de Crédito la Institución utiliza las calificaciones externas emitidas por las agencias S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings, Verum, DBRS Ratings México y A.M. Best America Latina. Sólo se consideran las calificaciones emitidas por calificadoras y no se asignan con base en activos comparables.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 111 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2.2.1.Exposición con Instrumentos Financieros

Al 1T24, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 392,227 millones, de los cuales el 98.5% presenta una calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, colocándolos en grado de inversión y en donde los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 29% del Capital Básico a diciembre de 2023. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Neto a diciembre de 2023 tienen calificación AAA(mex) y se componen por (plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado): certificados de depósito y certificados bursátiles de BANOBRAS a 7 meses por Ps 22,797 a 11.0%; bonos del Tesoro de EUA a 1 año y 7 meses por Ps 23,889 a 4.9%; y certificados bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 23 años y 9 meses por Ps 27,108 a 11.65%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las tres principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 4% del Capital Básico a diciembre de 2023.

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Banorte, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición

(Millones de pesos)1T24Promedio 1T24

Forwards190158

FX Swap64(11)

FX01

Opciones(92)(56)

Swap Tasa de Interés (IRS)(1,221)(975)

Cross Currency Swap (CCIRS)4,0032,856

Credit Default Swaps (CDS)(29)(25)

Total2,9151,933

Valor Razonable Positivo13,46112,302

(Valor de Mercado positivo)

Efecto del neteo*10,54610,354

Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)

Efectivo6,6725,925

Valores0.00.0

Totales6,6725,925

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio.

No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente.

(Millones de pesos)Riesgo PotencialRiesgo Actual

Contrapartes 1T24Promedio 1T241T24Promedio 1T24

Financieras

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 112 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FWD 2,0461,675743
FX SWAP
FX
OPCIONES 3,5663,467589635
SWAP TASA 1,4461,2182,0592,252
CCS 3,0933,0793,8672,808
CDS800464(29) (25)
Total 2,3012,0976,5615,658
Clientes 1T24Promedio 1T241T24Promedio 1T24
(No Financieras)
FWD 188156180145
OPCIONES 162167(681) (691)
SWAP TASA 2,3712,611(3,280) (3,227)
CCS 34117913647
Total 2,9823,030(3,646) (3,725)

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución. Cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia sino que obedecen a movimientos de mercado:

Salidas Netas de Efectivo
(Millones de pesos)
1T24Promedio 1T24
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón--
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones--
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones--

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Intervalo de Calificación
(Millones de pesos)MtM 1T24Promedio 1T24
AAA/AA-98100
A+/A-7,1926,042
BBB+/BBB- (1,405) (1,205)
BB+/BB-291387
B+/B- (565) (633)
CCC/C00
SC(2,696) (2,759)
Total2,9151,933)

2.3. Garantía de los Créditos

Las garantías representan la segunda fuente de recuperación del crédito, cuando la cobertura del mismo vía la actividad preponderante del solicitante se ve comprometida. Las garantías pueden ser reales o personales.

Los principales tipos de garantías reales son los siguientes:

- Hipotecaria Civil
- Hipotecaria Industrial
- Prendaria Ordinaria
- Prenda sin Transmisión de Posesión
- Prenda/Bono de Prenda
- Bono de Prenda
- Caucción Bursátil
- Prenda Bursátil
- Fideicomiso de Administración y Pago
- Fondos de Fomento

Para el caso de bienes físicos otorgados en garantía, la Institución cuenta con políticas y procesos para dar seguimiento y realizar visitas de inspección periódicas para cerciorarse de la existencia, legitimidad, valor y calidad de las garantías que fueron aceptadas como soporte alternativo del crédito. Por otro lado, cuando las garantías son valores, existen políticas y procesos para dar seguimiento a la valuación de mercado de las mismas y requerir garantías adicionales en caso de ser necesario.

A continuación se muestra la cartera de crédito cubierta por tipo de garantía:

Tipo de Garantía
(Millones de pesos) Banorte
1T24
Cartera Total \$1,034,221
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía
Garantías Reales Financieras 41,644
Garantías Reales No Financieras 590,001
Pari Passu 47,087
Primeras Pérdidas 11,327
Garantías Personales 53,939
Cartera Total Cubierta \$743,998

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 1T24, la cartera total de Banco Mercantil del Norte, es de Ps 1,008,352 millones. La pérdida esperada representa el 1.6% y la pérdida no esperada el 3.6% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.7% del periodo enero - marzo 2024.

2.5. Modelos Internos

En octubre de 2016, el Consejo de Administración aprobó el plan de implementación para los modelos internos para el cálculo de reservas y requerimientos de capital para todas las carteras modelables, el cual fue enviado a la CNBV ese mismo año. Conforme a este plan de implementación, se certificaron los modelos para las carteras de Tarjeta de Crédito, Empresas y Automotriz Persona Física.

A finales de 2018, la CNBV liberó el proyecto para migrar metodologías estándar e internas bajo el enfoque IFRS9, pero no fue sino hasta marzo del 2020 que se publicó en el DOF (Diario Oficial de la Federación) la regla definitiva para las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 (IFRS9), efectiva a partir de enero 2021, sin embargo, derivado de la pandemia Covid-19, la CNBV emitió un comunicado en abril 2020, indicando que la regla sería efectiva a partir de enero 2022.

Por lo anterior, GFNorte se apegó a la nueva regulación y adoptó las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, solicitando en abril 2021 al CPR y al Consejo de Administración, la aprobación del nuevo Plan de implementación (Capital y Reservas), mismo que fue autorizado por la CNBV en enero del 2022 a través del Oficio Núm. 111-2/852/2022.

Por lo que, a partir de enero 2022, que entró en vigor la norma NIF C16 (IFRS9), ésta se está utilizando para el cálculo de las reservas preventivas por riesgos crediticios, tanto en el Enfoque Estándar como en los Modelos Internos. En consecuencia, para los Modelos Internos se tendrán estimaciones para los parámetros de riesgo bajo dos enfoques: IRB para cálculo de requerimiento de capital e IFRS9 para cálculo de reservas:

- El enfoque para capital mantendrá estimaciones a largo plazo ("Through the Cycle", TTC), bajo el Anexo 15 de la CUB .
- El enfoque para reservas captura comportamientos actuales ("Point in Time", PIT) y con enfoque prospectivo (entorno macroeconómico futuro), bajo el Anexo 15 Bis de la CUB. Además, la nueva metodología indica que la cartera se debe clasificar en 3 etapas de riesgo, siendo necesario para la etapa 2 un cálculo de reserva para el plazo remanente (LifeTime).

Dados los nuevos lineamientos de la CUB sobre los Modelos Internos, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) solo emitirá oficio de aprobación para el uso de metodología para el Cálculo de Capital, por un periodo máximo de 18 meses. El uso de la metodología interna de reservas es autorizado por el Consejo de Administración de Banorte, con el soporte de la Evaluación Técnica hecha por el Evaluador Independiente que avala el cumplimiento del modelo bajo los estándares establecidos en el Anexo 15 Bis. Cabe señalar que el Informe de la Evaluación Técnica es enviado a la CNBV para su revisión, la vigencia de este modelo es también por un plazo máximo de 18 meses.

2.5.1. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

GFNorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022, la CNBV otorgó la autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses (Oficio 111-2/948/2022) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 20 de octubre del 2022 por un periodo de 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 115 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

Maestra de calificación.

- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*Saldo ContableExposición al Incumplimiento (EI)**Severidad de la PérdidaPI ponderada por EICompromisos No DispuestoExposición al incumplimiento Media ponderada por posición

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
12,6063,629	--70.0%	0.3%	18,469	28%				
26,5318,635	--71.1%	0.6%	29,745	25%				
36,1548,843	--71.8%	1.3%	24,803	30%				
48,05610,490	--73.9%	2.0%	16,596	23%				
55,2676,714	--74.9%	2.8%	5,930	21%				
65,9097,6790	.134-75.5%	69.6%	4.3%	4.3%	8,216	23%		
76,5188,0231	-78.4%	69.7%	6.5%	6.5%	3,367	19%		
84,7926,0051	-78.8%	69.8%	9.5%	9.5%	1,546	20%		
94,2335,32210	-81.4%	72.3%	16.1%	16.1%	812	21%		
103,6473,624748	-83.3%	83.1%	42.9%	42.9%	203	17%		
111,4911-1,490	85.3%	100.0%	320%					
Cartera Total	155,20468,9657601,49075.3%	82.5%	85.3%	6.4%	42.5%	100.0%	109,719	22%

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

En la siguiente tabla se presentará la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito a partir del 1T23:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos* Pérdida Observada* Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada)% Cobertura

PNC

Tarjeta de Crédito 4,5034,63613397%

Cartera Total 4,5034,63613397%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.5.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 116 / 17
CONSOLIDADO
Impresión Final

GFNorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 28 de septiembre de 2022, la CNEV (Oficio 111-2/917/2022) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 21 de julio del 2022 por un periodo de 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Automotriz Persona Física sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera Automotriz Persona Física bajo Modelo interno Avanzado	Millones de Pesos	Grado de Riesgo MI	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	PI ponderada por Exposición
Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1
13,425	--3,425	--49.95%	0.12%			
211,140	--11,140	--57.53%	0.29%			
39,762	0.1-9,762	0.1-61.81%	60.77%	0.56%		
45,552	0.3-5,552	0.3-62.85%	46.49%	0.89%		
56,751	1.5-6,751	1.5-63.13%	51.25%	1.33%		
64,333	3.904,333	3.904-62.07%	69.85%	2.32%		
72,673	4202,673	4202-57.76%	61.27%	6.25%		
859	2304-592	304-55.58%	57.03%	23.76%		
9	--247	--247	62.43%	100.00%		
Cartera Total	44,227	35224	744,227	35224	759.33%	57.50%
			62.43%	2.14%		

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física a partir de 1T23:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos * Pérdida Observada Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada) % Cobertura
PNC

Automotriz Persona Física 626542 (84) 115%
Cartera Total 626542 (84) 115%

* Información a marzo 2023.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 117 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2.5.3. Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria

GFNorte obtuvo el 27 de julio de 2023 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo basado en calificaciones Internas con Enfoque Avanzado para calcular el requerimiento de capital en la cartera Hipotecaria (Oficio 111-2/1628/2023), siendo esta autorización por un periodo de 18 meses. Así mismo, se obtuvo la autorización por parte del Consejo de Administración para el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 20 de abril del 2023 por el mismo periodo.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera Hipotecaria sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera Hipotecaria bajo Modelo interno Avanzado	Millones de Pesos	Grado de Riesgo MI	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	PI ponderada por Exposición				
Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
178,302	222-78,302	22-14.35%	12.86%	0.09%						
272,211	--72,211	--16.27%	0.28%							
357,957	--57,957	--16.90%	0.69%							
418,323	--18,323	--18.29%	1.58%							
512,302	14-12,302	14-16.90%	21.32%	3.39%						
62,088	73-2,088	73-12.31%	12.45%	7.06%						
75,411	371-5,411	371-19.15%	17.02%	11.48%						
83,892	3,144-3,892	3,144-14.50%	15.04%	30.39%						
9--1,812	--1,812	16.12%	100.00%							
Cartera Total	250,486	3,624	1,812	250,486	3,624	1,812	15.71%	15.02%	16.12%	2.40%

*El Saldo Contable no incluye el Portafolio Coparticipado por Ps 2,114 millones

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria a partir de 1T23:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos * Pérdida Observada Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada) % Cobertura

PNC

Hipotecaria 1,015 911 (104) 111%

Cartera Total 1,015 911 (104) 111%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.5.4. Modelo Interno Básico para Empresas

GFNorte obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte. Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/938/2022). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de julio del 2022. El periodo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Las posiciones sujetas a dicha calificación son aquellas de clientes personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, ambos con ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero 2019 (con cifras a enero) en Banco Mercantil del Norte. El parámetro autorizado bajo el Modelo Interno Básico de Empresas es:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada acreditado se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala maestra de calificación.

A continuación se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada:

Cartera Comercial de Empresas bajo Modelo Interno Básico de Empresas
Millones de pesos Subsidiaria Saldo Contable * Exposición al Incumplimiento (EI) ** Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte 226,311,228,834,628
Cartera Total * 226,311,228,834,628

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 19,378 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 4.7 millones.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

2.6. Diversificación de Riesgos

En diciembre de 2005, la CNBV emitió las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de Diversificación de Riesgo", las cuales implican que las instituciones realicen un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posean para determinar el monto de su "Riesgo Común". Asimismo, las instituciones deben contar con información y documentación necesaria para comprobar que una persona o grupo de personas representan riesgo común conforme a los supuestos a que se refieren las citadas reglas.

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a Banco Mercantil del Norte:

Capital Básico a diciembre 2023
(Millones de pesos) 193,443

I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):

Número de Grupos y Clientes 5

Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto 138,628

% con relación al capital básico 72%

II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común 98,501

3. RIESGO MERCADO

Los objetivos de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mantener un adecuado seguimiento del Riesgo de Mercado.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Mercado.
- Definir los niveles máximos de riesgo que la Institución está dispuesta a mantener.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Los nuevos productos sujetos a riesgo de mercado deberán ser evaluados y aprobados mediante los lineamientos de nuevos productos aprobados por el Comité de Políticas de Riesgo.
- El Consejo es el órgano facultado para aprobar límites globales y métricas de apetito de riesgo de mercado, así como modificaciones a los anteriores.
- El Comité de Políticas de Riesgo es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y límites específicos, así como modificaciones a los anteriores.
- Los modelos de riesgo de mercado serán validados por un área independiente a aquella que los desarrolla y administra.
- Los insumos y modelos de riesgo mercado serán validados conforme a una política debidamente aprobada por el Comité de Políticas de Riesgo.

3.1 Alcance, Metodologías y Reporte del Riesgo de Mercado

La administración de Riesgo de Mercado se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que destacan el uso de modelos y metodologías como la pérdida potencial, conocida comúnmente como "expected shortfall", el Análisis Retrospectivo (Backtesting), el Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas (Stress Testing), todos empleados para medir el riesgo de los productos y portafolios de instrumentos que cotizan en los mercados financieros. Banorte implementó durante el mes de enero de 2019, el cálculo de la pérdida potencial reemplazando así el cálculo de VaR. Asimismo, se implementó la valuación de los instrumentos Derivados mediante curvas OIS y curvas ajustadas por colateral siguiendo los estándares internacionales.

De igual forma, la gestión del riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales, se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo de Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas se detallan, entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse al momento de compensar o mitigar el riesgo.

La gestión del Riesgo de Mercado se apoya en diversos sistemas de información y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 120 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución relacionados con la toma de posiciones de Riesgo de Mercado.

3.2. Exposición al Riesgo de Mercado

La exposición al Riesgo de Mercado de los portafolios de instrumentos financieros de la Institución se cuantifica a través de la metodología denominada pérdida potencial (en inglés conocido como "Expected Shortfall") la cual se determina como el promedio de las pérdidas una vez que se supera el Valor en Riesgo (VaR).

El modelo de pérdida potencial toma como base un horizonte de tiempo de un día y se basa en una simulación histórica no paramétrica con nivel de confianza al 97.5% y 500 observaciones históricas en los factores de riesgo más un escenario de estrés. Asimismo, considera todas las posiciones de instrumentos financieros (mercado de dinero, tesorería, capitales, cambios, y derivados) clasificados contablemente como negociación, tanto dentro como fuera del balance.

La pérdida potencial promedio para el 1T24 del portafolio del Banco es de Ps 143.6 millones (Ps 37.6 millones mayor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 143.6 millones.

Pérdida Potencial

(Millones de pesos) Promedio 1T24

Pérdida Potencial Banorte 143.6

Capital neto Banorte 204,652.5

Pérdida Potencial / Capital neto Banorte 0.070%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 1T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 1T24 Promedio

1T24

Tasas Domésticas 101.1126.9

Tasas Foráneas 41.542.0

Sobretasas 48.651.3

FX 44.821.5

Otros 39.736.7

Efecto Diversificación (155.6) (134.8)

Pérdida Potencial Total del Banco 120.0143.6

La pérdida potencial al cierre del 1T24 corresponde a Ps 120.0 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 121 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Factor de Riesgo
(Millones de pesos) 1T24 Promedio
1T24
Tasas Domésticas 89.0120.0
Tasas Foráneas (3.1) 7.4
Sobretasas 0.40.6
FX 26.711.6
Otros 6.94.0
Pérdida Potencial Total del Banco 120.0143.6

La pérdida potencial por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos más un escenario de estrés, realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración promedio por factor de riesgo mercado sin considerar efecto diversificación es:

Factor de Riesgo 1T24
Tasas 89%
Sobretasas 0%
FX 8%
Otros 3%

3.3. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas

De manera complementaria a la pérdida potencial y con objeto de robustecer el análisis de riesgo, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas Stress Testing. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal, obtener el impacto en las posiciones de la institución dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.4. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión de la pérdida potencial, se presenta mensualmente al CPR el análisis de Backtesting. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto a la Pérdida Potencial estimada y, en caso de ser necesario, se realizan ajustes pertinentes al estimador.

4. RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ

Los objetivos de Riesgo de Balance y Liquidez en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
 - Dar un adecuado seguimiento al Riesgo de Balance y Liquidez.
 - Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez.
 - Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y que dichos resultados se consideren para la toma de decisiones.
 - Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección sobre la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez y sobre cualquier desviación a los límites y al perfil de riesgo.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 122 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- Dar seguimiento a la política de cobertura de la institución y revisarla al menos anualmente.
 - Mantener un nivel suficiente de Activos Líquidos elegibles para garantizar la liquidez de la Institución aún bajo condiciones de estrés.

Las políticas de Riesgo de Liquidez en GFNorte son:

- Establecimiento de Límites Globales y Específicos de Administración de Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medición y monitoreo del Riesgo de Balance y Liquidez.
- Información y revelación del Riesgo de Liquidez a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.

4.1. Alcance, Metodologías y Reporte del Riesgo de Balance y Liquidez

El Riesgo de Balance y Liquidez se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que se pueden destacar la utilización de indicadores clave, como el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), brechas de re-precio y liquidez, así como las pruebas de estrés. Lo anterior se fundamenta en un marco de políticas y manuales, incluyendo un plan de financiamiento de contingencia y un plan de contingencia para la preservación de la solvencia y la liquidez. De manera similar se complementa con el seguimiento de límites y niveles de Perfil de Riesgo Deseado sobre las métricas de Riesgo de Balance y Liquidez en cuestión. La revelación de las métricas e indicadores referidos y el cumplimiento de éstos con los límites y el Perfil de Riesgo Deseado establecido se realiza a través de reportes mensuales al CPR, semanales al grupo de gestión de capital y liquidez y de manera trimestral al Consejo de Administración.

La gestión del Riesgo de Balance y Liquidez se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

4.2. Perfil y Estrategia de Financiamiento

La composición y evolución del fondeo del banco durante el trimestre se muestra en la siguiente tabla:

Fuente de Fondeo

(Millones de pesos) 4T231T24Var vs. 4T23

Depósitos a la Vista

Moneda Nacional (1) 618,555,629,7591.8%

Moneda Extranjera (1) 70,711,777,2729.3%

Depósitos a la Vista 689,266,707,0312.6%

Depósitos a Plazo - Ventanilla

Moneda Nacional (2) 268,712,286,5296.6%

Moneda Extranjera 4,495,483 (0.3%)

Captación Ventanilla 962,473,998,0433.7%

Mesa de Dinero

Moneda Nacional (3) 68,598,35,213 (48.7%)

Moneda Extranjera (3) 41,074,53,65130.6%

Captación Integral Sector Banca 1,072,144,1,086,9071.4%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 123 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.
 2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias
 3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El CCL permite cuantificar el Riesgo de Liquidez a través de la relación entre Activos Líquidos y Salidas Netas de Efectivo, en los próximos 30 días, bajo supuestos de un escenario de estrés regulatorio.

El CCL es un indicador que debe interpretarse como la suficiencia de liquidez de la Institución para cubrir sus obligaciones de corto plazo, bajo un escenario extremo, haciendo uso únicamente de sus Activos Líquidos de mayor calidad.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CCL en 1T24.

Componentes del CCL

(Millones de pesos)

Cálculo Consolidado

Importe Sin Ponderar (Promedio) Importe Ponderado (Promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1 Total de Activos Líquidos Computables No aplica 201,841

SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 541,818 34,680

3 Financiamiento estable 390,030 19,501

4 Financiamiento menos estable 151,788 15,179

5 Financiamiento mayorista no garantizado 383,752 99,117

6 Depósitos operacionales 351,394 81,300

7 Depósitos no operacionales 29,675 15,134

8 Deuda no garantizada 2,683 2,683

9 Financiamiento mayorista garantizado 306,606 23,017

10 Requerimientos adicionales 426,514 33,226

11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías 15,062 9,888

12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda --

13 Líneas de crédito y liquidez 411,451 23,338

14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales 2,196 289

15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes --

16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 190,330

ENTRADAS DE EFECTIVO

17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas 130,692 13,420

18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas 86,885 58,916

19 Otras entradas de efectivo 4,299 4,299

20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 221,876 76,635

Importe Ajustado

21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES No aplica 201,841

22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 113,694

23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ No aplica 177.73%

Componentes del CCL

(Millones de pesos)

Cálculo Individual

Importe Sin Ponderar (Promedio) Importe Ponderado (Promedio)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 124 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	201,841
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	541,818	34,680
3	Financiamiento estable	390,030	19,501
4	Financiamiento menos estable	151,788	15,179
5	Financiamiento mayorista no garantizado	377,643	96,394
6	Depósitos operacionales	351,394	81,300
7	Depósitos no operacionales	23,565	12,411
8	Deuda no garantizada	2,683	2,683
9	Financiamiento mayorista garantizado	306,606	23,017
10	Requerimientos adicionales:	382,294	30,915
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	15,062	9,888
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda--		
13	Líneas de crédito y liquidez	367,232	21,027
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,196	289
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes--		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	185,295
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	130,692	13,420
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	89,760	64,334
19	Otras entradas de efectivo	4,299	4,299
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	224,751	82,054
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	201,841
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	103,241
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	195.91%

Durante 1T24, se observó un CCL consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 177.73% y un CCL individual promedio de los 91 días del trimestre de 195.91%, con CCL consolidado al cierre de 1T24 de 185.77%, y un CCL individual al cierre de 201.01% situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones de corto plazo ante un escenario de crisis .

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL

(Millones de pesos)	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Activos Líquidos	176,366	219,132	24.2%
Entradas de Efectivo	92,090	78,233	(15.0%)
Salidas de Efectivo	189,346	196,192	3.6%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo

(Millones de pesos)	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Total	176,366	219,132	24.2%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 125 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nivel I 169,340213,27725.9%
Nivel II 7,0265,855(16.7%)
Nivel II A4,0053,964(1.0%)
Nivel II B3,0201,890(37.4%)

4.5.Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 4T23 y el 1T24 se deben al incremento de la liquidez disponible derivado de la emisión de Certificados Bursátiles Bancarios Sustentables de Largo Plazo.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T24.

4.6.Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

Banorte aplica el criterio regulatorio para la determinación de salidas potenciales de efectivo por derivados. Al cierre de 1T24, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados
(Millones de pesos) 4T23|1T24|Var vs. 4T23
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial 6,9626,9620.0%
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia --0.0%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta Ps 6,962 millones, sin movimiento respecto a 4T23.

4.7.Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

El CFEN es un indicador que debe interpretarse como la proporción entre el Financiamiento Estable Disponible, constituido por los recursos propios y ajenos que se consideran como fiables en un horizonte temporal; y el Financiamiento Estable Requerido, constituido por la liquidez, los vencimientos de los activos y las posiciones fuera de Balance.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CFEN en 1T24:

CFEN Cifras Consolidadas
(Millones de Pesos) Importe sin ponderar por plazo residual | Importe ponderado
Sin vencimiento < 6 meses | De 6 meses a < 1 año | > 1 año
Elementos del Monto del Financiamiento Estable Disponible
1 Capital: 212,322 --- 212,322
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental. 212,322 --- 212,322
3 Otros instrumentos de capital. ----
4 Depósitos minoristas: -631,024 | 281,216 | 591,727
5 Depósitos estables. -429,653 | 1,064 | 214,092,203
6 Depósitos menos estables. -201,371 | 1,217 | 195,182,524
7 Financiamiento mayorista: -727,636 | 11,960 | 98,902 | 434,343
8 Depósitos operacionales. -72,859 --- 36,430

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 126 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

9Otro financiamiento mayorista.-654,77611,96098,902397,913
 10Pasivos interdependientes-9799227,788-
 11Otros pasivos:20,40328,93412,673
 12Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable NetoNo aplica-No aplica
 13Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.20,4034,98122,5591,39412,673
 14Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica1,251,065
 Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido
 15Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica77,791
 16Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.-1,193--596
 17Préstamos al corriente y valores:-350,04876,108695,59723,711
 18Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.-112,389--11,239
 19Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.-26,2119,48510,62519,299
 20Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:-166,22057,851424,541455,935
 21Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.-78,3094,27284,80196,411
 22Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:-6,1264,237239,632187,643
 23Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.-2,4751,587106,13171,016
 24Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).-39,1014,53620,79249,595
 25Activos interdependientes.-9799227,7880
 26Otros Activos:47,603678,521115,776
 27Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.10 No aplicaNo aplicaNo aplica8
 28Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centralesNo aplica--
 29Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.No aplica36,35916,878
 30Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicialNo aplica438,7511,259
 31Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.47,593191,5886311,75997,631
 32Operaciones fuera de balance.No aplica447,11822,356
 33Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido. No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica940,230
 34Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica133.08%

CFENCifras Individuales

(Millones de pesos)Importe sin ponderar por plazo residualImporte ponderado

Sin vencimiento< 6 mesesDe 6 meses a < 1 año>1 año

Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible

1Capital:212,322---212,322

2Capital fundamental y capital básico no fundamental.212,322---212,322

3Otros instrumentos de capital.-----

4Depósitos minoristas:-631,0242,281216591,727

5Depósitos estables.-429,6531,06421409,203

6Depósitos menos estables.-201,3711,217195182,524

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 127 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

7Financiamiento mayorista:-712,42511,90792,330421,614
8Depósitos operacionales.-72,859--36,430
9Otro financiamiento mayorista.-639,56611,90792,330385,184
10Pasivos interdependientes-9799227,788-
11Otros pasivos:20,40328,93412,673
12Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable NetoNo aplica0No aplica
13Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.20,4034,98122,5591,39412,673
14Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica1,238,336
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Requerido
15Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica77,791
16Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.-1,193--596
17Préstamos al corriente y valores:-339,63274,342686,712707,648
18Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.-112,389--11,239
19Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.-35,52310,00416,18326,513
20Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:-146,49255,566410,105432,658
21Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.-78,3094,27284,80196,411
22Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:6,1264,237239,632187,643
23Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.-2,4751,587106,13171,016
24Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).-39,1014,53620,79249,595
25Activos interdependientes.-9799227,788-
26Otros Activos:47,603726,114115,776
27Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.10 No aplicaNo aplicaNo aplica8
28Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centralesNo aplica--
29Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.No aplica36,35916,878
30Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicialNo aplica438,7511,259
31Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.47,593191,5886311,75997,631
32Operaciones fuera de balance.No aplica404,72520,236
33Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido. No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica922,047
34Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica134.32%

Durante 1T24, se observó un CFEN consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 133.08% y un CFEN individual promedio de los 91 días del trimestre de 134.32%, con CFEN consolidado al cierre de 1T24 de 133.26%, situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte, mantiene un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y operaciones fuera de balance.

4.8. Evolución de los Componentes del CFEN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 128 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La evolución de los componentes del Coeficiente de Fondeo Estable Neto entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 se presenta en la siguiente tabla:

4T23/1T24 Variación

Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	1,109,917	211,986	1,133,411	274,661	29.6%
De 6 meses a < 1 año	19,634	42,632	20,698	45,534	6.8%
>1 año	71,661	132.3%	103,714	233.3%	44.7% (4.5%)

4.9. Principales Causas de los Resultados del CFEN

Los sólidos niveles del Coeficiente de Fondeo Estable Neto de la institución se deben principalmente a: (1) los sólidos niveles de capitalización de la institución, reforzados por una fuerte estructura de fondeo de largo plazo derivado de emisiones de deuda subordinada; (2) la estabilidad de los depósitos de clientes, los cuales permiten la cobertura natural del balance activo con pasivos de alta calidad.

4.10. Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

Para la cuantificación y el seguimiento del Riesgo de Liquidez se utilizan, para el portafolio de dólares, los criterios establecidos por Banco de México para la elaboración del Coeficiente de Liquidez, en moneda extranjera.

El Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera debe interpretarse como la capacidad que tiene la institución de cubrir sus descalces de liquidez con activos líquidos, ambos en moneda extranjera.

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 1T24.

Concepto

(Millones de pesos) 4T23/1T24 Var vs. 4T23
Brecha Acumulada a un mes 6,690 43,712 553.4%
Activos Líquidos 176,571 218,392 23.7%

El descalce entre las entradas y salidas (brechas) para los próximos 30 días se cubren con activos líquidos. Adicionalmente, se presenta una desagregación más granular de las brechas de liquidez, quedando de la siguiente forma para 1T24:

Concepto

(Millones de pesos) 1 día 7 días 1 mes 3 meses 6 meses 12 meses
Brecha Natural (1,513) 25,664 19,561 40,627 52,265 48,174
Brecha Acumulada (1,513) 24,151 43,712 84,339 136,603 184,776

4.12. Pruebas bajo condiciones extremas de liquidez

Como parte de la gestión de la administración de Riesgo de Liquidez, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas de liquidez con escenarios internos para evaluar la suficiencia de la liquidez del banco bajo condiciones adversas tanto del entorno como por condiciones intrínsecas del banco. Para estos efectos, se han considerado un total de 9 escenarios, basadas en 3 fuentes de riesgo (sistémico, idiosincrático y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno (moderado, medio y severo).

4.13. Plan de financiamiento de contingencia

Con la finalidad de contar con prácticas integrales en la gestión de la liquidez, y garantizar su operación en situaciones adversas en materia de liquidez, Banorte tiene implementado un plan de financiamiento de contingencia que incorpora elementos para identificar posibles problemas de liquidez y define las fuentes alternas de fondeo disponibles para hacer frente a contingencias.

4.14. Riesgo de Balance

El riesgo de tasa de interés consiste en estimar el impacto en el margen financiero. El margen financiero es la diferencia entre los ingresos generados por intereses y los costos asociados a pasivos con costo financieros (gastos por interés). Dependiendo de la estructura del balance, los movimientos en las tasas de interés pueden tener impactos positivos o negativos en los escenarios de alza o baja en tasas.

Debido a que el margen financiero obedece a la estructura de flujos de los activos y pasivos en el balance, el modelo utilizado para estimar esta métrica es un modelo de brechas de re-precio. Todos los activos y pasivos se alocan en distintas bandas dependiendo su naturaleza de re-precio y/o estructura de vencimientos. Una vez con la estructura de re-precio, se puede calcular el impacto de cada banda en el indicador.

4.14.1. Sensibilidad del Margen Financiero

La sensibilidad de margen financiero es una métrica estática que considera el ejercicio presupuestal a doce meses, es decir, solo las bandas menores a un año son impactadas por los distintos movimientos de tasas de interés. Los supuestos son:

- Considera los efectos de re-precitación de todos los activos y pasivos financieros del libro de balance.
- El seguimiento del libro de negociación se lleva por separado.
- Considera el comportamiento de todos los modelos de balance (ej. Prepago hipotecario, y sobrevivencia de depósitos).
- El balance es considerado estático y constante a lo largo del tiempo, es decir, no se considera ni crecimiento orgánico ni movimientos en la estructura de tasas ni cambios en la mezcla o estrategias de productos.

En la siguiente tabla, se aprecia la Sensibilidad del Margen Financiero:

Sensibilidad al Margen

(Millones de pesos) 4T23 1T24 Var vs. 4T23

Balance en Moneda Nacional 582 375 (35.6%)

Balance en Moneda Extranjera 687 691 0.6%

Durante el 1T24, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 582 millones en 4T23 a Ps 375 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 687 millones a Ps 691 millones. Es importante destacar que las posiciones de Mercados Financieros inmunizan, vía resultados por intermediación, el impacto de baja en tasas en el Balance. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 1T2 correspondieron a Ps 195,157 millones, y en promedio durante el 1T24 a Ps 189,941 millones.

4.14.2. Valor Económico del Capital

El valor económico del capital es una métrica de largo plazo que contrasta la

diferencia en el valor presente de los activos y el valor presente de los pasivos, bajo distintos escenarios de tasa de interés. Esta métrica considera, de igual forma, los supuestos previamente mencionados para la sensibilidad al margen financiero.

En la siguiente tabla, se aprecia el valor económico del capital para Banco Banorte, ante un escenario de +100 pbs paralelo.

Valor Económico del Capital
(Pbs)1T24
Aumento Generalizado +100pb165

5. RIESGO OPERACIONAL

La Institución cuenta con un área formal de Riesgo Operacional que reporta directamente a la Dirección General de Administración de Riesgos y Crédito.

El Riesgo Operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos (esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y Legal).

La Administración del Riesgo Operacional tiene como objetivos:

- a) Permitir y apoyar a la organización a alcanzar sus objetivos institucionales a través de la prevención y administración de los riesgos operacionales.
- b) Asegurar que los riesgos operacionales existentes y los controles requeridos estén debidamente identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida por la organización.
- c) Asegurar que los riesgos operacionales estén debidamente cuantificados para posibilitar la adecuada asignación de capital por Riesgo Operacional.

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

Como parte de la normatividad institucional se encuentran documentadas las políticas, objetivos, lineamientos, metodologías y áreas responsables en materia de gestión del Riesgo Operacional, para la administración, cobertura y mitigación del mismo.

La Dirección de Riesgo Operacional mantiene una estrecha comunicación y coordinación con la Dirección de Contraloría Normativa, a fin de propiciar un Control Interno efectivo en el que se establezcan procedimientos y adecuados controles que mitiguen el Riesgo Operacional dentro de los procesos, dándose seguimiento al cumplimiento de los mismos a través de la Dirección de Auditoría Interna.

La Contraloría Normativa como parte del Sistema de Control Interno lleva a cabo las siguientes actividades relacionadas con la mitigación del riesgo:

- a) Validación del control interno.
 - b) Administración y control de la normatividad institucional.
 - c) Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control. Reportados por los contralores de proceso de las diferentes áreas.
 - d) Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero.
 - e) Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias.
 - f) Análisis y evaluación de procesos operativos y proyectos con la participación de los
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 131 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

directores responsables de cada proceso, a fin de asegurar un adecuado control interno.

5.2.Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

5.2.1 Base de Datos de Pérdidas Operativas

Para el registro de los eventos de pérdida operativa se cuenta con un sistema que permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificados por Tipo de Evento de acuerdo con las siguientes categorías:

Fraude Interno: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales (excluidos los eventos de diversidad / discriminación) en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna a la empresa.

Fraude Externo: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero.

Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo: Pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales, sobre higiene o seguridad en el trabajo, sobre el pago de reclamaciones por daños personales, o sobre casos relacionados con la diversidad / discriminación.

Clientes, Productos y Prácticas Empresariales: Pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos (incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto.

Desastres Naturales y Otros Acontecimientos: Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros acontecimientos.

Incidencias en el Negocio y Fallos en los Sistemas: Pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas.

Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos: Pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

Esta Base de Datos Histórica permite contar con la estadística de los eventos operacionales en los que ha incurrido la institución para de esta manera poder determinar las tendencias, frecuencia, impacto y distribución que presentan.

5.2.2. Base de Datos de Contingencias Legales y Fiscales

Para el registro y seguimiento de los asuntos judiciales, administrativos y fiscales que puedan derivar en la emisión de resoluciones desfavorables inapelables, se desarrolló internamente el sistema llamado "Sistema de Monitoreo de Asuntos de Riesgo Legal" (SMARL). Este sistema permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificando por empresa, sector y materia jurídica entre otros.

Como parte de la gestión del Riesgo Legal en la Institución se realiza una estimación de las Contingencias Legales y Fiscales por parte de los abogados que llevan los casos, determinando el grado de riesgo de cada asunto con base en una metodología interna. Lo anterior permite crear las Reservas Contables necesarias en un plazo determinado (en

función a la duración de la demanda), a fin de hacer frente a dichas Contingencias.

5.3. Modelo de Gestión

La Institución tiene objetivos definidos, los cuales son alcanzados a través de diferentes planes, programas y proyectos. El cumplimiento de dichos objetivos se puede ver afectado por la presencia de riesgos operacionales, razón por la cual se hace necesario contar con una metodología para administrar los mismos dentro de la organización, por lo que la administración del Riesgo Operacional es ahora una política institucional definida y respaldada por la Alta Dirección.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo Operacional es fundamental identificar cada uno de los riesgos operacionales inmersos en los procesos a fin de poder analizarlos de una manera adecuada. En este sentido, actualmente los riesgos identificados por el área de Contraloría Normativa con el apoyo de los Contralores de Proceso, son registrados y gestionados a fin de eliminarlos o mitigarlos (buscando reducir su severidad o frecuencia) y definiendo en su caso niveles de tolerancia.

5.4. Cálculo de Requerimiento de Capital

De acuerdo con las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional vigentes, la institución ha adoptado el Método de Indicador de Negocio, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad; los activos sujetos al riesgo operativo se encuentran revelados en la nota correspondiente a las Reglas para requerimientos de capitalización.

5.5. Sistemas de Información, Medición y Reporte del Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

La información generada por las Bases de Datos y por el Modelo de Gestión es procesada periódicamente a fin de reportar al CPR y al Consejo de Administración los principales eventos operacionales detectados, tendencias, riesgos identificados y sus estrategias de mitigación. Adicionalmente se reporta el estatus de las principales iniciativas en materia de mitigación de Riesgo Operacional implementadas por las diferentes áreas de la organización.

5.6.Revelación de Riesgos Operacionales

Con respecto a la revelación de los Riesgos Operacionales a que está expuesta la institución, se informa que las pérdidas operacionales acumuladas en los últimos 12 meses representan el 0.6% del Margen de Interés Neto (acumulado en los últimos 12 meses).

5.7.Riesgo Tecnológico

Riesgo Tecnológico se define en nuestra Institución, como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes.

Este riesgo forma parte inherente al Riesgo Operacional por lo que su gestión es realizada en forma conjunta con toda la organización.

Para atender el Riesgo Operacional relacionado con la integridad de la información ha sido creado el Comité de Integridad cuyos objetivos son alinear los esfuerzos de seguridad y control de la información bajo el enfoque de prevención, definir nuevas estrategias, políticas, procesos o procedimientos y buscar dar solución a problemas de seguridad informática que afecten o puedan afectar el patrimonio Institucional.

Las funciones establecidas por la CNBV en materia de Administración de Riesgo Tecnológico son realizadas por la Institución bajo los lineamientos establecidos por la normatividad institucional y el Comité de Integridad.

Para enfrentar el Riesgo Operacional provocado por eventos externos de alto impacto, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) basados en un esquema de replicación de datos síncrona, en un centro de cómputo alterno. Con lo anterior, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de las principales aplicaciones críticas de la institución, en caso de presentarse algún evento operativo relevante.

5.8.Riesgo Legal

Riesgo Legal en nuestra Institución, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

Es fundamental medir el Riesgo Legal como parte inherente del Riesgo Operacional para entender y estimar su impacto. Por lo anterior, los asuntos legales que derivan en pérdidas operativas reales del sistema SMARL son posteriormente registrados en la base de datos de eventos operacionales, de acuerdo con una taxonomía predefinida.

Con base en las estadísticas de los asuntos legales en curso y los eventos de pérdida reales, es posible identificar riesgos legales u operacionales específicos, los cuales son analizados a fin de eliminarlos o mitigarlos, buscando reducir o limitar su futura ocurrencia o impacto.

6.BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR BANORTE

El objetivo principal de las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución es transferir los riesgos y beneficios de determinados activos financieros en posición propia a terceros. Así mismo, para la institución representa una fuente de fondeo alterno.

Banorte ha realizado la siguiente bursatilización:

- El 11 de octubre de 2006, Fincasa Hipotecaria (Fincasa), actualmente fusionada con Banorte, celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 563, con clave de emisora FCASACB, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Fincasa.
 - El 5 de diciembre de 2023, Banorte celebró el contrato de fideicomiso irrevocable No. 4907 para la emisión de certificados bursátiles con clave de emisora BANORCB. La emisión de los certificados bursátiles por parte del fideicomiso se llevó a cabo el 21 de diciembre de 2023, estos están respaldados por créditos a gobiernos, estados y municipios, todos originados y cedidos por Banorte.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 134 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación con el cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración. Sin embargo, con respecto a la bursatilización BANORCB 23, los riesgos asumidos y retenidos del fideicomiso son relevantes dado la participación en los certificados bursátiles.

La Institución es responsable de que cada uno de los créditos cedidos cumpla con los criterios de elegibilidad al momento de la cesión respectiva. Si el fiduciario, el representante común, o el garante financiero, identifican algún crédito no elegible, se le podrá exigir a Banorte que reemplace dicho crédito o si dicho reemplazo no es posible, el pago de "crédito no elegible no reemplazado" en cuestión. Si Banorte identifica algún crédito no elegible, deberá notificarlo y reemplazarlo o realizar el pago correspondiente.

No se cuenta con políticas predeterminadas para la emisión de bursatilizaciones por parte del Consejo de Administración de la Institución, la autorización para originar alguna nueva emisión se solicitaría cuando se requiera.

La Institución no participa en bursatilización de posiciones de terceras personas.

Existen diversos factores de riesgo que pueden afectar el patrimonio de los fideicomisos de las bursatilizaciones. En caso de materializarse estos riesgos, el pago a los tenedores de los certificados bursátiles podría verse afectado en forma adversa. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores.

Para vigilar la calidad crediticia de la exposición al Riesgo Crédito de los instrumentos financieros originados por activos bursatilizados, la Institución calcula la pérdida esperada con un horizonte de tiempo de un año, mientras que para dar seguimiento a la exposición de Riesgo de Mercado calcula el valor en riesgo a un horizonte de tiempo de un día y con un nivel de confianza al 99%, para dichos instrumentos.

En las bursatilizaciones realizadas, donde Banco Mercantil del Norte participa, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Por otra parte, la Institución también actúa como inversionista al adquirir títulos de los certificados bursátiles emitidos por los fideicomisos constituidos para las bursatilizaciones. Al 1T24, Banorte tiene en posición propia los siguientes títulos y montos de las bursatilizaciones realizadas por la misma Institución:

Bursatilización
(Millones de pesos)Banorte
TítulosMonto
91_BANORCB_23270,000,00027,108
97_FCASACB_06U--

A continuación se muestra la proporción de títulos que mantiene en posición propia Banorte, en relación al total de los títulos emitidos por cada serie:

Bursatilización
(Millones de pesos)Títulos emitidosBanorte
91_BANORCB_23270,000,000100.0%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 135 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

97_FCASACB_06U1, 351, 3860.0%

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

Bursatilización Standard & Poor's Fitch Ratings Moody's SHR Ratings Verum Best DBRS
Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global
Nacional Global

91_BANORCB_23HRAAAAAA/M
97_FCASACB_06UmxBBCCC (mex)

Al 1T24, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización
(Millones de pesos) Monto
Vigente Vencido Total
91_BANORCB_23Ps 29,582Ps 0Ps 29,582
97_FCASACB_06UPs 50Ps 94Ps 143

La exposición mantenida de bursatilizaciones realizadas, desglosada por ponderador de Riesgo Crédito, se muestra a continuación:

Concepto
(Millones de pesos) Exposición Requerimiento de capital
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 127,108977
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2--
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3--
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4--
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.1 a 5.4--
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.5 a 5.9--

No se cuenta con posición de bursatilizaciones registradas en cuentas de orden y ninguna posición mantenida de las bursatilizaciones se deduce del capital fundamental.

Las bursatilizaciones de los fideicomisos 563 y 4907 cuentan con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre

6.1. Políticas contables aplicadas

Las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas de acuerdo con lo establecido por la norma de Información Financiera C-14 Transferencia y baja de activos financieros.. En lo que respecta a la bursatilización BORHIS se concluyó que a pesar de retener los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes de los activos financieros, se asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero. Además, en el análisis de la transferencia de estos activos, se concluyó que la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros.

El reconocimiento del beneficio sobre ventas se ajusta a lo establecido por el párrafo 43.1.1 de la NIF C-14, donde se establece:

- a) Dar de baja los activos financieros transferidos al último valor en libros;
 - b) Reconocer las contraprestaciones recibidas en la operación;
-

c) Reconocer en los resultados del ejercicio la ganancia o pérdida, por la diferencia que exista entre el valor en libros de los activos financieros dados de baja, y la suma de (i) las contraprestaciones recibidas (reconocidas a valor razonable) y (ii) el efecto (ganancia o pérdida) por valuación acumulado que en su caso se haya reconocido en el capital contable.

En lo que respecta a la bursatilización GEM se concluyó que la Entidad no realizó una venta a un tercero, pues no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a los activos transferidos. Por tal motivo, dichos activos no son dados de baja a nivel consolidado.

Ambas bursatilizaciones emitieron instrumentos conocidos como constancias a favor de la Institución, como titulares de los derechos en último lugar bajo el contrato del fideicomiso. Estas constancias dan el derecho a recibir un porcentaje de las distribuciones y en general a la proporción que corresponda del remanente que pueda haber en el patrimonio del fideicomiso después del pago total de los certificados bursátiles. La valuación de las constancias se basa en el método de valor presente neto de los flujos de efectivo remanentes esperados durante la vida de la bursatilización. El flujo de efectivo remanente es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto mensual por administración y mantenimiento, menos cualquier incremento de reserva de principal o interés en su caso. Al cierre del ejercicio, la constancia generada por la bursatilización FCASACB 06U tiene un valor razonable de cero, dado que no se contemplan recibir flujos de efectivos remanentes. Por su parte, la constancia generada por la bursatilización BANORCB 23 tiene un valor razonable de 3,857 mdp, el cual sólo está reconocido en la contabilidad de Banco Banorte (individual). A nivel Banco Banorte consolidado, esta constancia se elimina como parte de los asientos de consolidación.

Los flujos remanentes son descontados con la curva bancaria B1, la cual toma en consideración el Riesgo de Crédito de los fideicomisos. Entre los supuestos más importantes en la valuación de las constancias GEM se tienen los siguientes:

- a) Incumplimiento: Se considera la reserva de crédito de los créditos bursatilizados conforme a la metodología de calificación de la CNBV para reflejar el riesgo de incumplimiento de pagos de principal y/o interés de la cartera bursatilizada.
- b) Prepago: En caso de la existencia de prepagos se ajusta el nocional de la cartera para actualizar los flujos de efectivo futuros a descontar.
- c) Plazo de la cartera: Se consideran todos los pagos contractuales de principal e interés a cada fecha de pago de cada uno de los activos bursatilizados.
- d) Tasa de interés de la cartera: Se consideran las tasas contractuales de cada uno de los activos bursatilizados. En el caso de tasas de interés variable, se estiman las tasas forward con base a la curva TIIE28 a la fecha de valuación.
- e) Cuenta general: El valor presente de los flujos remanentes son adicionados con el monto de efectivo o equivalentes a efectivo depositados en la cuenta general, cuenta de cobranza y en su caso en las cuentas de reserva de gastos, de interés y de principal, ya que, en caso del pago total de los certificados bursátiles, estos activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.

En lo que respecta a las políticas para el reconocimiento de obligaciones en balance de los acuerdos que pudieran requerir de la Institución apoyo financiero para la bursatilización de activos, se tiene que todas las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles de las diferentes bursatilizaciones vigentes, se pagarán con cargo al patrimonio del fideicomiso. En caso de que, por cualquier motivo, los recursos líquidos del patrimonio del fideicomiso no sean suficientes para pagar íntegramente las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles, los tenedores no tendrán derecho de reclamar su pago a la Institución, al fiduciario, al representante común, al intermediario colocador, al garante o garantes, que en su caso se hubieran contratado,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 137 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

o a cualquier persona. Los certificados bursátiles no han sido garantizados o avalados por ninguna de las personas participantes en la emisión de los mismos, por lo que ninguno de ellos está obligado a realizar pagos a los tenedores, con excepción, en el caso del fiduciario, de los pagos que tenga que hacer a cargo al patrimonio del fideicomiso de acuerdo con lo previsto en el contrato de fideicomiso.

Nota: La información complementaria de Administración de Riesgos para dar cumplimiento al artículo 88 de la Circular Única de Bancos se encuentra en el Reporte de Administración de Riesgos Trimestral del Grupo Financiero Banorte.

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]

Acumulado Actual

Institución Extranjera (Si/No) Fecha de firma/contrato Fecha de vencimiento Tasa de interés y/o sobretasa Denominación [eje]

Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]

Intervalo de tiempo [eje] Intervalo de tiempo [eje]

Tipo de Crédito / Institución Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro] Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro]

Desglose de créditos [partidas]

Bancarios [sinopsis]

CitibanamexSI27/02/202423/08/2024SOFR + 0.75%828,125,000.00

BANCO BINEO SA INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO BANORTENO27/03/2024

01/04/202411% Tasa Fija938,946,985.04

Provision1,147,601.87 4,615,849.33

TOTAL 940,094,586.91 - - - - 832,740,849.33 - - - -
Con garantía (bancarios)

TOTAL

Banca comercial

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/10/202301/04/2024
11.81Tasa fija 320,012.06

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/06/201901/04/2024
8.75Tasa fija 112,917.09

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO16/10/202310/04/2024
11.77Tasa fija 1,631,088.02

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/10/202319/04/2024
11.8Tasa fija 895,185.80

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/02/202430/04/2024
11.5875Tasa variable 38,400,000.00

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/02/202430/04/2024
11.5875Tasa Tasa variable 61,600,000.00

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/03/202402/05/2024
11.5775Tasa Tasa variable 3,500,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 138 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/11/202303/05/2024	11.87Tasa fija 1,887,275.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/11/202308/05/2024	11.87Tasa fija 449,256.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/05/202313/05/2024	11.68Tasa fija 625,971.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/11/201913/05/2024	6.9Tasa fija 213,141.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/11/202317/05/2024	11.5775Tasa Tasa variable 4,493,769.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/12/202320/05/2024	11.5775Tasa Tasa variable 31,120,929.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/07/202323/05/2024	11.345TasaTasa variable 5,545,308.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/11/202324/05/2024	11.79Tasa fija 512,592.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/12/202328/05/2024	11.59Tasa Tasa variable 100,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/06/202310/06/2024	11.74Tasa fija 2,913,976.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/08/201914/06/2024	8.08Tasa fija 750,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/07/201914/06/2024	8.15Tasa fija 700,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/08/201914/06/2024	8.08Tasa fija 50,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/06/202317/06/2024	11.59Tasa fija 561,591.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/06/202117/06/2024	5.91Tasa fija 4,169,600.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/12/202324/06/2024	11.345Tasa variable 40,720,934.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/07/202310/07/2024	11.62Tasa fija 1,109,475.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202411/07/2024	11.5775Tasa variable 3,800,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/01/202415/07/2024	11.575Tasa variable 10,234,383.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202417/07/2024	11.5775Tasa variable 4,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202326/07/2024	11.347Tasa variable 25,869,196.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/02/202426/07/2024	11.257Tasa variable 15,200,798.12
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/02/202426/07/2024	11.347Tasa variable 17,897,491.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/03/202426/07/2024	11.347Tasa variable 12,413,325.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 5,876,245.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202431/07/2024	11.58Tasa variable 3,515,216.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/10/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 6,072,045.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/11/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 3,505,997.70

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 139 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/12/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 3,118,584.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/12/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 7,491,289.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/01/202431/07/2024	11.5875Tasa variable 4,915,189.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO05/12/202331/07/2024	11.5875Tasa variable 4,146,055.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/02/202431/07/2024	11.5875Tasa variable 3,930,706.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/02/202431/07/2024	11.5875Tasa variable 3,489,989.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/08/202301/08/2024	11.49Tasa fija 443,381.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/08/202109/08/2024	11.5825Tasa variable 6,972,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/08/202109/08/2024	11.5825Tasa variable 2,795,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/06/202015/08/2024	6.21Tasa fija 320,472.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/02/202416/08/2024	11.5775Tasa variable 15,162,458.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/03/202423/08/2024	11.3475Tasa variable 480,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/02/202423/08/2024	11.345Tasa variable 7,595,211.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/03/202423/08/2024	11.345Tasa variable 863,868.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO12/03/202423/08/2024	11.345Tasa variable 1,640,676.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/03/202423/08/2024	11.347Tasa variable 704,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/12/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 6,245,807.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/12/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 5,860,711.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/01/202430/08/2024	11.5875Tasa variable 874,189.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/01/202430/08/2024	11.5875Tasa variable 3,868,779.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/03/202430/08/2024	11.5775Tasa variable 5,307,033.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/03/202430/08/2024	11.5775Tasa variable 2,207,949.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO07/09/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 5,401,762.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/09/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 71,413,142.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/12/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 10,382,590.93
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/09/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 45,889,538.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO12/09/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 5,389,903.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/09/202330/08/2024	11.5875Tasa variable 5,349,298.86

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 140 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 5,344,860.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 5,349,298.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/10/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 4,030,280.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/10/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 3,571,211.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 3,240,480.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/10/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 9,255,302.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 11,616,486.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 9,288,018.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 7,212,551.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 6,868,067.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO07/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 4,107,331.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/12/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 8,463,399.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO07/12/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 3,943,264.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/01/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 3,157,006.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 9,326,220.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 1,990,775.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/02/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 3,199,838.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 2,534,592.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/10/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 5,198,936.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/10/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 4,534,546.14
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 1,226,379.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 3,459,142.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/11/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 1,871,277.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/12/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 254,947.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/12/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 502,425.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/12/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 316,317.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/01/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 1,741,015.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/01/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 496,954.35

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 141 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO13/12/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	4,494,306.36
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO21/12/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	91,950.22
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO21/12/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	12,862,551.44
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO27/12/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	3,202,806.41
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO26/02/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	987,210.79
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO08/02/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	1,954,073.50
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO31/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	2,023,763.89
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/02/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	153,168.14
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/02/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	607,459.35
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/02/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	420,463.22
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	165,422.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	33,062.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	572,616.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	275,726.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	211,533.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	1,508,397.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/03/202430/08/2024
11.5775	Tasa variable	2,254,000.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/03/202430/08/2024
11.345	Tasa variable	1,597,400.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	1,937,227.91
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO11/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	3,063,292.59
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO19/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	670,855.64
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO12/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	1,430,016.60
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO01/12/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	568,134.32
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO10/10/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	2,065,396.24
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO29/09/202330/08/2024
11.5875	Tasa variable	6,435,504.49
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO11/01/202430/08/2024
11.5875	Tasa variable	11,926,165.59
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO14/03/202430/08/2024
11.57	Tasa variable	5,005,089.00
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO14/03/202430/08/2024
11.57	Tasa variable	1,493,356.50

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 142 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/02/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 3,503,996.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/09/202330/08/2024
11.5875Tasa variable 32,177,993.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202430/08/2024
11.5875Tasa variable 10,084,577.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202030/08/2024
4.86Tasa fija 336,492.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/02/202002/09/2024
6.86Tasa fija 647,078.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/02/202102/09/2024
4.73Tasa fija 562,342.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/02/202102/09/2024
4.78Tasa fija 1,431,946.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/12/202002/09/2024
4.82Tasa fija 1,043,172.43
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/02/202002/09/2024
6.85Tasa fija 102,997.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/07/202002/09/2024
5.92Tasa fija 204,565.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/09/202002/09/2024
5.41Tasa fija 5,503,959.14
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/10/202002/09/2024
5.39Tasa fija 3,663,030.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202002/09/2024
5.54Tasa fija 2,523,537.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/11/202002/09/2024
5.19Tasa fija 1,678,655.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/09/202002/09/2024
5.55Tasa fija 668,623.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/08/202002/09/2024
5.76Tasa fija 980,947.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/10/202002/09/2024
5.58Tasa fija 2,129,019.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202002/09/2024
5.1Tasa fija 793,097.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202002/09/2024
5.1Tasa fija 764,267.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/12/202002/09/2024
4.86Tasa fija 521,834.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/12/202002/09/2024
4.86Tasa fija 1,347,911.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/04/202102/09/2024
5.87Tasa fija 157,271.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/202202/09/2024
8.68Tasa fija 536,145.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202102/09/2024
4.76Tasa fija 461,004.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/02/202102/09/2024
4.79Tasa fija 414,986.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/04/202102/09/2024
5.6Tasa fija 1,053,056.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/09/202102/09/2024
6.3Tasa fija 438,904.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/09/202102/09/2024
6.73Tasa fija 456,395.77

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 143 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO08/03/202102/09/2024
5.18Tasa fija 591,585.64	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO18/03/202102/09/2024
5.34Tasa fija 53,910.45	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO23/03/202102/09/2024
5.34Tasa fija 437,608.80	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO11/11/202102/09/2024
7.29Tasa fija 532,899.15	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO14/09/202306/09/2024
11.61Tasa fija 323,356.04	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO15/03/202409/09/2024
11.575Tasa variable 4,816,700.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO26/09/202317/09/2024
11.5775Tasa variable 6,466,509.47	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO20/09/202317/09/2024
11.6275Tasa variable 9,724,657.11	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO22/03/202417/09/2024
11.5799Tasa variable 16,150,000.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO26/03/202419/09/2024
11.347Tasa variable 15,640,000.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO12/01/202427/09/2024
11.3475Tasa variable 4,922,415.09	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO29/02/202427/09/2024
11.3475Tasa variable 2,986,708.17	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO28/02/202427/09/2024
11.3475Tasa variable 1,204,799.64	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO13/12/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 2,365,093.97	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO13/12/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 2,100,168.92	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO03/11/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 6,409,541.05	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO15/11/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 7,183,550.07	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO28/11/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 5,021,078.25	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO19/10/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 6,425,159.31	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO13/10/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 15,372,561.09	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO25/10/202327/09/2024
11.3475Tasa variable 4,272,407.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO04/10/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 19,153,397.29	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO16/11/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 6,270,380.98	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO22/12/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 6,176,396.57	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO31/10/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 11,354,631.95	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO10/10/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 10,616,191.81	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO06/10/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 5,317,007.26	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA)NO20/10/202330/09/2024
11.5875Tasa variable 4,663,569.38	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 144 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 13,754,701.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 10,527,004.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 10,553,773.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 21,214,567.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 10,425,720.54
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 14,546,698.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 23,758,359.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/03/202430/09/2024	11.585Tasa variable 11,058,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202430/09/2024	11.5875Tasa variable 3,370,961.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 8,626,685.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 37,906,769.95
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/01/202430/09/2024	11.5875Tasa variable 3,186,749.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/02/202430/09/2024	11.5875Tasa variable 3,021,498.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202430/09/2024	11.5775Tasa variable 2,667,952.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/03/202430/09/2024	11.3475Tasa variable 756,018.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/01/202430/09/2024	11.5875Tasa variable 3,596,765.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 3,690,578.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 11,128,076.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 13,776,229.93
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/10/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 20,952,034.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 4,202,864.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 6,287,629.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/11/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 5,225,804.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/12/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 5,186,735.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 1,029,436.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 3,603,026.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/12/202330/09/2024	11.5875Tasa variable 2,060,580.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/03/202430/09/2024	11.345Tasa variable 2,292,094.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 145 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/02/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 2,019,766.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/03/202430/09/2024
11.347Tasa variable 10,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/01/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 413,881.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 5,080,173.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 2,030,060.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202430/09/2024
11.5775Tasa variable 2,495,900.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/02/202430/09/2024
11.5775Tasa variable 1,130,364.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202430/09/2024
11.5775Tasa variable 10,506,019.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202430/09/2024
11.3475Tasa variable 1,190,996.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 3,559,963.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202430/09/2024
11.5775Tasa variable 3,312,450.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202430/09/2024
11.5775Tasa variable 1,292,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/01/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 8,646,221.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/02/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 1,515,443.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/01/202430/09/2024
11.5875Tasa variable 5,228,960.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/03/202330/09/2024
12.12Tasa fija 238,667.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/04/202030/09/2024
6.35Tasa fija 657,736.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/02/202030/09/2024
6.85Tasa fija 137,029.92
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/10/201630/09/2024
6.09Tasa fija 6,579,954.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/11/202315/10/2024
11.575Tasa variable 2,197,462.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/11/202315/10/2024
11.575Tasa variable 3,790,435.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/11/202315/10/2024
11.575Tasa variable 3,024,776.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/12/202315/10/2024
11.575Tasa variable 2,591,500.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/12/202315/10/2024
11.575Tasa variable 3,963,999.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/12/202315/10/2024
11.575Tasa variable 3,718,159.92
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/12/202315/10/2024
11.575Tasa variable 1,043,724.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,026,713.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,026,713.28

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 146 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 909,297.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,020,660.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,020,660.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/03/202415/10/2024
11.575Tasa variable 250,752.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/02/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,516,132.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/03/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,502,149.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO16/01/202415/10/2024
11.575Tasa variable 2,563,907.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/202416/10/2024
11.5775Tasa variable 6,577,731.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/03/202416/10/2024
11.347Tasa variable 840,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/12/201921/10/2024
6.97Tasa fija 814,908.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/11/202131/10/2024
7.08Tasa fija 3,784,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/12/201402/12/2024
5.82Tasa fija 4,318,326.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/201502/12/2024
5.71Tasa fija 3,172,344.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/02/201502/12/2024
5.57Tasa fija 2,115,217.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO12/01/201502/12/2024
5.85Tasa fija 2,118,138.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/12/202117/12/2024
11.5775Tasa variable 10,000,000.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/12/201919/12/2024
7.1Tasa fija 5,530,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/11/202023/12/2024
5.16Tasa fija 2,317,607.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/12/202126/12/2024
7.07Tasa fija 216,400.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/12/202304/06/2024
11.5875Tasa variable 146,745,906.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/12/202329/04/2024
11.5875Tasa variable 50,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/12/202316/08/2024
11.5875Tasa variable 148,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/12/202110/01/2025
7.11Tasa fija 2,659,485.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/01/202415/01/2025
11.625Tasa variable 6,136,091.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/01/202415/01/2025
11.625Tasa variable 4,090,727.82
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/202417/01/2025
11.5775Tasa variable 6,503,064.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/03/202423/01/2025
11.345Tasa variable 1,501,778.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/03/202423/01/2025
11.3475Tasa variable 2,100,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 147 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/02/202431/01/2025
11.5875Tasa variable 2,222,727.36
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/01/202231/01/2025
7.76Tasa fija 201,814.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/02/202410/02/2025
11.5825Tasa variable 1,647,390.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/02/202413/02/2025
11.5748Tasa variable 6,039,313.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/03/202414/02/2025
11.3475Tasa variable 475,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202420/02/2025
11.5775Tasa variable 1,023,629.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202421/02/2025
11.58Tasa variable 340,268.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/03/202421/02/2025
11.3475Tasa variable 292,821.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/03/202426/02/2025
11.347Tasa variable 4,813,279.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/03/202428/02/2025
11.57Tasa variable 260,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/03/202428/02/2025
11.5724Tasa variable 1,092,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/03/202010/03/2025
5.64Tasa fija 15,125,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/03/202010/03/2025
5.6Tasa fija 21,545,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/03/202411/03/2025
11.62Tasa variable 7,266,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/03/202411/03/2025
11.6224Tasa variable 3,108,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/03/202411/03/2025
11.347Tasa variable 1,617,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/03/202414/03/2025
11.5775Tasa variable 32,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/04/202218/03/2025
9Tasa fija 10,833,333.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/03/202425/03/2025
11.397Tasa variable 5,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/03/202431/03/2025
11.6299Tasa variable 1,350,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202031/03/2025
5.31Tasa fija 4,655,191.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/03/201831/03/2025
7.95Tasa fija 5,466,521.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/05/202030/04/2025
11.5875Tasa variable 9,100,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/11/202030/04/2025
5.27Tasa fija 10,132,250.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/11/202030/04/2025
5.27Tasa fija 1,550,538.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/07/202030/04/2025
6.08Tasa fija 3,368,381.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/06/202030/05/2025
11.5875Tasa variable 1,459,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/06/202030/05/2025
11.5875Tasa variable 855,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 148 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/06/202030/05/2025	11.5875Tasa variable 3,256,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202206/06/2025	9.59Tasa fija 397,885.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/08/201826/06/2025	8.34Tasa fija 1,074,630.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/07/202030/06/2025	11.5875Tasa 12,358,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/08/202030/06/2025	5.72Tasa fija 2,020,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/01/202130/06/2025	4.78Tasa fija 2,146,842.36
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/07/202007/07/2025	11.585Tasa variable 9,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202101/08/2025	6.86Tasa fija 586,402.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/09/202101/08/2025	6.39Tasa fija 858,814.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/12/202101/08/2025	7.16Tasa fija 380,843.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202212/08/2025	9.7Tasa fija 4,709,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/01/202118/08/2025	4.81Tasa fija 2,981,232.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/09/202025/08/2025	5.54Tasa fija 278,141.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/11/202125/08/2025	7.29Tasa fija 304,562.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/06/202125/08/2025	6.23Tasa fija 187,591.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/08/202226/08/2025	9.78Tasa fija 121,906.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/09/202001/09/2025	11.5875Tasa variable 40,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/10/202001/09/2025	5.42Tasa fija 1,261,515.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/09/202201/09/2025	9.97Tasa fija 436,377.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202201/09/2025	10.56Tasa fija 2,147,650.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202201/09/2025	9.89Tasa fija 2,599,582.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/04/202301/09/2025	11.52Tasa fija 67,058.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/08/202001/09/2025	5.99Tasa fija 12,041,036.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202101/09/2025	6.23Tasa fija 1,287,589.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/12/202201/09/2025	10.3Tasa fija 1,079,701.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/11/202201/09/2025	10.39Tasa fija 2,140,496.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/05/202301/09/2025	11.16Tasa fija 1,030,969.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/10/202101/09/2025	7.28Tasa fija 365,019.40

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 149 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/01/202101/09/2025	4.84Tasa fija 2,568,823.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202101/09/2025	4.79Tasa fija 2,529,348.96
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/11/202101/09/2025	7.62Tasa fija 313,198.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202201/09/2025	10.68Tasa fija 1,252,078.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202101/09/2025	7.33Tasa fija 2,922,752.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/05/202201/09/2025	9.43Tasa fija 546,849.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/05/202101/09/2025	5.87Tasa fija 1,471,325.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/04/202101/09/2025	5.68Tasa fija 1,469,924.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202101/09/2025	6.87Tasa fija 2,146,610.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/10/202101/09/2025	7.06Tasa fija 52,861.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/09/202101/09/2025	6.42Tasa fija 1,042,116.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/10/202101/09/2025	7.21Tasa fija 1,588,710.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/10/202101/09/2025	7.21Tasa fija 1,059,299.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202101/09/2025	7.44Tasa fija 260,150.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202201/09/2025	7.94Tasa fija 1,977,621.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202201/09/2025	8.03Tasa fija 1,774,750.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/02/202201/09/2025	8.41Tasa fija 2,404,147.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/04/202201/09/2025	8.83Tasa fija 1,204,530.14
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/11/202001/09/2025	5.19Tasa fija 841,685.19
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202101/09/2025	4.79Tasa fija 1,026,355.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/08/202101/09/2025	6.53Tasa fija 1,244,426.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/02/202201/09/2025	7.99Tasa fija 266,233.57
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/01/202201/09/2025	7.86Tasa fija 702,645.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202201/09/2025	8.04Tasa fija 351,164.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/03/202201/09/2025	9.07Tasa fija 256,916.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/05/202201/09/2025	9.14Tasa fija 514,578.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202201/09/2025	9.35Tasa fija 1,286,768.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/02/202201/09/2025	8.4Tasa fija 223,591.44

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 150 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/04/202201/09/2025
9.05Tasa fija 290,611.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/10/202201/09/2025
10.59Tasa fija 1,458,968.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202201/09/2025
10.54Tasa fija 1,171,854.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202201/09/2025
10.3Tasa fija 1,714,759.96
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/12/202201/09/2025
10.17Tasa fija 2,567,361.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/07/202001/09/2025
5.82Tasa fija 12,670,914.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/09/202001/09/2025
5.45Tasa fija 479,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/10/202110/09/2025
6.76Tasa fija 1,612,500.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202229/09/2025
10.3Tasa fija 490,619.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/07/202329/09/2025
10.79Tasa fija 755,424.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/08/202329/09/2025
11.05Tasa fija 1,880,810.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/03/201830/09/2025
7.95Tasa fija 7,678,350.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/06/202130/09/2025
6.22Tasa fija 1,358,438.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2025
11.38Tasa fija 766,689.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/10/2025
11.6875Tasa variable 16,672,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/04/202131/10/2025
5.63Tasa fija 1,100,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/09/201901/12/2025
7.4Tasa fija 11,742,245.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/04/202101/12/2025
5.8Tasa fija 2,386,345.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/02/202001/12/2025
6.79Tasa fija 2,782,171.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/12/202001/12/2025
5.07Tasa fija 27,955,030.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/02/202101/12/2025
5.05Tasa fija 83,392,497.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/12/202001/12/2025
5.27Tasa fija 1,295,068.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/12/202008/12/2025
11.5875Tasa variable 709,923.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/12/202009/12/2025
4.92Tasa fija 2,176,698.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/12/202015/12/2025
11.575Tasa variable 17,500,000.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/11/202115/12/2025
11.575Tasa variable 1,306,114.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/11/202115/12/2025
11.575Tasa variable 1,306,114.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/08/202215/12/2025
9.74Tasa fija 238,122.73

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 151 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/12/202015/12/2025
5.03Tasa fija 563,304.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/12/202015/12/2025
5.02Tasa fija 529,486.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/09/202022/12/2025
5.68Tasa fija 38,360,288.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/12/202029/12/2025
4.91Tasa fija 669,199.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/01/202031/12/2025
6.97Tasa fija 2,615,033.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/01/202112/01/2026
11.5825Tasa variable 4,099,617.26
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202120/01/2026
4.86Tasa fija 1,527,920.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/02/202121/01/2026
5.03Tasa fija 4,995,511.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/02/202121/01/2026
5.03Tasa fija 4,995,511.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202128/01/2026
4.81Tasa fija 250,615.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/08/202103/02/2026
11.5875Tasa 669,800.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202103/02/2026
4.91Tasa fija 54,840.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202103/02/2026
4.91Tasa fija 232,658.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202103/02/2026
4.94Tasa fija 97,900.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202116/02/2026
4.93Tasa fija 297,962.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/03/201617/02/2026
5.81Tasa fija 5,531,776.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026
7.94Tasa fija 2,716,956.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026
7.93Tasa fija 2,888,637.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026
7.95Tasa fija 2,676,577.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/202126/02/2026
5.13Tasa fija 404,452.92
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/03/201726/02/2026
7.94Tasa fija 3,192,702.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/201726/02/2026
7.91Tasa fija 2,684,593.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/201726/02/2026
7.92Tasa fija 2,898,737.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/07/202202/03/2026
9.84Tasa fija 270,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/03/202102/03/2026
6.41Tasa fija 19,103,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202102/03/2026
5.52Tasa fija 97,200.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202102/03/2026
5.47Tasa fija 275,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/03/202102/03/2026
5.47Tasa fija 495,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 152 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/09/202302/03/2026	11.29Tasa fija 1,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/201705/03/2026	7.88Tasa fija 1,816,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/201705/03/2026	7.94Tasa fija 3,283,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201706/03/2026	7.92Tasa fija 2,592,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201706/03/2026	7.94Tasa fija 2,904,999.93
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/07/201606/03/2026	5.93Tasa fija 860,063.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/04/201606/03/2026	5.57Tasa fija 1,404,456.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201609/03/2026	5.74Tasa fija 4,049,528.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/202110/03/2026	5.47Tasa fija 440,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/201712/03/2026	7.92Tasa fija 2,440,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/201713/03/2026	7.91Tasa fija 2,392,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/03/202117/03/2026	5.65Tasa fija 220,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/03/202123/03/2026	6.18Tasa fija 106,920.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/04/202306/04/2026	10.84Tasa fija 864,105.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/10/202215/04/2026	10.36Tasa fija 447,330.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/01/202422/04/2026	10.98Tasa fija 420,378.19
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/05/202130/04/2026	11.5875Tasa 4,750,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202230/04/2026	9.59Tasa fija 155,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/05/202130/04/2026	5.91Tasa fija 11,879,536.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/05/202130/04/2026	6.24Tasa fija 305,089.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/06/202101/06/2026	6.45Tasa fija 1,039,109.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/06/202101/06/2026	6.5Tasa fija 2,165,628.12
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/06/202101/06/2026	6.45Tasa fija 865,728.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/06/202111/06/2026	6.49Tasa fija 8,400,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/06/202029/06/2026	6.11Tasa fija 128,448,279.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202230/06/2026	10.32Tasa fija 4,394,505.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202230/06/2026	10.32Tasa fija 3,844,162.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/08/202129/07/2026	6.92Tasa fija 361,131.35

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 153 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/06/202131/07/2026	11.5875Tasa variable 598,364.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202328/08/2026	11.3Tasa fija 2,553,762.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/09/202328/08/2026	10.67Tasa fija 643,817.36
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202330/08/2026	10.29Tasa fija 414,526.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/12/202231/08/2026	10.27Tasa fija 39,861.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/12/202231/08/2026	10.27Tasa fija 365,512.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202231/08/2026	10.49Tasa fija 322,239.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202231/08/2026	10.49Tasa fija 674,177.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202231/08/2026	10.39Tasa fija 402,829.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/07/202331/08/2026	10.6Tasa fija 80,910.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/202231/08/2026	9.01Tasa fija 6,403,418.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/03/202231/08/2026	9.08Tasa fija 4,775,025.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202131/08/2026	7.62Tasa fija 4,836,725.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/10/202231/08/2026	10.16Tasa fija 855,790.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202331/08/2026	10.29Tasa fija 969,424.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202231/08/2026	9.63Tasa fija 1,195,499.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/08/2026	9.84Tasa fija 517,104.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202231/08/2026	10.11Tasa fija 1,037,105.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202231/08/2026	10.22Tasa fija 838,701.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/08/2026	9.84Tasa fija 1,939,140.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/12/202231/08/2026	10.24Tasa fija 10,952,775.83
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/01/202331/08/2026	10.08Tasa fija 5,365,529.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/09/202331/08/2026	10.5Tasa fija 3,881,253.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/01/202231/08/2026	7.92Tasa fija 51,878,469.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202431/08/2026	11.15Tasa fija 2,198,188.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202431/08/2026	10.53Tasa fija 1,220,837.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202331/08/2026	10.52Tasa fija 1,199,134.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/11/202331/08/2026	10.52Tasa fija 669,815.24

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 154 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202331/08/2026	10.52Tasa fija 1,505,212.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/09/202131/08/2026	6.78Tasa fija 2,058,714.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/12/202131/08/2026	7.37Tasa fija 2,788,174.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/202010/09/2026	5.93Tasa fija 62,322,500.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/10/202215/09/2026	10.13Tasa fija 379,229.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/09/202117/09/2026	6.5Tasa fija 20,002,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/11/202128/09/2026	7.59Tasa fija 1,026,975.54
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202329/09/2026	11.26Tasa fija 2,001,249.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/06/202329/09/2026	10.57Tasa fija 1,212,996.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/12/202229/09/2026	10.3Tasa fija 1,311,876.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/02/202329/09/2026	11.25Tasa fija 2,590,438.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/06/202329/09/2026	10.6Tasa fija 789,935.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/07/202329/09/2026	10.32Tasa fija 2,080,505.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/09/202329/09/2026	11.16Tasa fija 557,504.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/09/202129/09/2026	7.2Tasa fija 235,548.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202230/09/2026	9.59Tasa fija 2,069,830.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202130/09/2026	7.33Tasa fija 635,204.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/02/202230/09/2026	8.48Tasa fija 243,294.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/03/202230/09/2026	9.06Tasa fija 425,091.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/08/202230/09/2026	9.23Tasa fija 1,863,895.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/08/202230/09/2026	9.59Tasa fija 1,771,884.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/07/202230/09/2026	9.43Tasa fija 2,298,514.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/07/202230/09/2026	9.67Tasa fija 1,042,394.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2026	10.84Tasa fija 1,381,841.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2026	10.84Tasa fija 796,836.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202230/09/2026	8.05Tasa fija 1,900,024.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/02/202230/09/2026	8.01Tasa fija 1,266,683.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202130/09/2026	7.37Tasa fija 589,657.72

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 155 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202130/09/2026	7.41Tasa fija 130,847.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/03/202230/09/2026	9.08Tasa fija 797,710.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/12/202215/10/2026	10.02Tasa fija 823,303.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/11/202122/10/2026	7.35Tasa fija 53,333,352.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202317/11/2026	10.97Tasa fija 316,041.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/12/202130/11/2026	7.4Tasa fija 1,040,309.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/12/202130/11/2026	7.4Tasa fija 183,921.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202315/12/2026	9.96Tasa fija 2,825,186.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/202421/12/2026	10.48Tasa fija 1,245,675.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202421/12/2026	10.5Tasa fija 1,901,773.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202123/12/2026	7.59Tasa fija 1,111,595.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/01/202231/12/2026	7.95Tasa fija 244,642.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202207/01/2027	8.9Tasa fija 1,224,113.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/01/202214/01/2027	8.03Tasa fija 244,731.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202102/02/2027	11.5875Tasa variable 3,852,861.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/02/202208/02/2027	8.01Tasa fija 265,039.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202015/02/2027	6.81Tasa fija 2,254,200.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/04/202210/03/2027	9.49Tasa fija 249,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/03/202422/03/2027	10.34Tasa fija 421,576.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/03/202229/03/2027	9.11Tasa fija 2,542,055.12
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/05/202230/03/2027	9.46Tasa fija 3,700,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/01/202431/03/2027	10.31Tasa fija 7,260,459.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/09/202131/03/2027	5.23Tasa fija 6,013,083.57
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202002/04/2027	6.29Tasa fija 6,846,930.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/05/202231/05/2027	9.14Tasa fija 546,959.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/07/202231/05/2027	9.6Tasa fija 1,098,804.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/12/201821/06/2027	9.42Tasa fija 9,517,254.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/08/202030/06/2027	11.5875Tasa variable 40,198,363.66

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 156 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/07/202030/06/2027	11.5875Tasa variable 18,568,640.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/10/202030/06/2027	11.5875Tasa variable 13,356,137.36
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/09/202030/06/2027	11.5875Tasa variable 21,008,843.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/07/202230/06/2027	9.73Tasa fija 987,241.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/07/202215/07/2027	9.72Tasa fija 197,286.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/10/202330/08/2027	10.76Tasa fija 1,270,529.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/04/202331/08/2027	10.62Tasa fija 4,795,255.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/11/202231/08/2027	9.48Tasa fija 3,484,879.54
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202331/08/2027	9.85Tasa fija 1,508,121.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202231/08/2027	9.45Tasa fija 2,730,287.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/12/202231/08/2027	9.45Tasa fija 1,820,191.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/10/202231/08/2027	10.13Tasa fija 5,779,054.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/11/202231/08/2027	10.02Tasa fija 3,628,994.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/04/202331/08/2027	10.5Tasa fija 2,686,835.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/01/202331/08/2027	9.69Tasa fija 3,433,098.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/05/202331/08/2027	10.54Tasa fija 690,229.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/05/202331/08/2027	10.12Tasa fija 263,675.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202331/08/2027	10.36Tasa fija 1,605,497.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/07/202331/08/2027	10.25Tasa fija 4,680,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202331/08/2027	10.01Tasa fija 1,602,694.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/02/202331/08/2027	10.54Tasa fija 2,326,852.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/04/202331/08/2027	10.7Tasa fija 3,453,906.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/11/202331/08/2027	10.54Tasa fija 1,575,237.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/08/202331/08/2027	10.03Tasa fija 2,262,495.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/12/202231/08/2027	10.02Tasa fija 4,393,268.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/01/202331/08/2027	9.99Tasa fija 962,453.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/09/202231/08/2027	9.65Tasa fija 877,167.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/11/202310/09/2027	10.63Tasa fija 1,133,637.25

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 157 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/09/202313/09/2027	10.83Tasa fija 437,499.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/08/202329/09/2027	10.31Tasa fija 3,485,988.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/08/202329/09/2027	10.2Tasa fija 5,998,377.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/08/202329/09/2027	10.38Tasa fija 4,186,812.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/07/202329/09/2027	9.95Tasa fija 1,047,216.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/10/202329/09/2027	10.71Tasa fija 7,556,172.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/09/202329/09/2027	10.87Tasa fija 1,575,204.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/06/202330/09/2027	9.87Tasa fija 1,330,175.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202330/09/2027	10.88Tasa fija 1,277,088.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/01/202430/09/2027	10.34Tasa fija 792,638.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/10/201712/10/2027	7.55Tasa fija 8,439,005.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/10/202321/10/2027	10.93Tasa fija 828,761.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202301/11/2027	10.54Tasa fija 2,195,429.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/11/202016/11/2027	11.5775Tasa variable 8,195,941.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/12/202030/11/2027	6.46Tasa fija 20,232,220.92
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/12/202030/11/2027	6.46Tasa fija 104,077,779.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/12/202315/12/2027	10.03Tasa fija 2,144,034.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202430/12/2027	10.14Tasa fija 403,397.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/02/202328/01/2028	10.4Tasa fija 1,866,957.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.81Tasa fija 1,014,381.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.94Tasa fija 1,549,800.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.94Tasa fija 3,394,800.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.94Tasa fija 704,619.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.9Tasa fija 836,400.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/09/202301/02/2028	10.14Tasa fija 6,124,037.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/03/202108/02/2028	11.5859Tasa variable 182,029,373.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/03/202108/02/2028	11.5859Tasa variable 69,580,138.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202424/02/2028	10.12Tasa fija 702,800.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 158 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/03/202010/03/2028
6.13Tasa fija 72,325,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/03/202317/03/2028
9.98Tasa fija 2,191,500.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/03/202321/03/2028
9.98Tasa fija 900,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/04/202307/04/2028
9.9Tasa fija 1,136,357.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/04/202321/04/2028
9.84Tasa fija 1,365,774.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/06/202131/05/2028
6.55Tasa fija 15,692,370.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202302/06/2028
9.79Tasa fija 887,317.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/06/202316/06/2028
9.79Tasa fija 1,109,565.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/07/202318/07/2028
9.57Tasa fija 655,987.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202321/07/2028
9.57Tasa fija 2,626,887.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/10/202315/08/2028
10.37Tasa fija 369,286.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/10/202315/08/2028
10.37Tasa fija 2,521,698.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202315/08/2028
10.73Tasa fija 3,047,259.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/10/202315/08/2028
10.5Tasa fija 2,417,207.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202315/08/2028
10.04Tasa fija 562,107.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/12/202315/08/2028
9.94Tasa fija 1,079,639.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/12/202315/08/2028
9.94Tasa fija 3,594,851.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202315/08/2028
9.94Tasa fija 1,028,495.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/09/202315/08/2028
10.26Tasa fija 3,190,021.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/09/202315/08/2028
10.27Tasa fija 2,322,657.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202330/08/2028
10Tasa fija 1,825,359.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/09/202319/09/2028
10.17Tasa fija 1,071,719.96
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202328/09/2028
10.8Tasa fija 28,160,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/11/202106/10/2028
11.5775Tasa variable 3,778,783.19
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202106/10/2028
11.5937Tasa variable 3,773,682.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/12/202106/10/2028
11.5875Tasa variable 3,667,002.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/10/202106/10/2028
11.575Tasa variable 3,825,569.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/11/202331/10/2028
10.95Tasa fija 28,000,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 159 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/12/202230/11/2028
9.62Tasa fija 15,225,000.00
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO04/11/201522/11/20287.55Tasa fija
183,676,907.32
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO22/07/201321/07/20287.5Tasa fija
220,055,896.08
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO11/01/201622/11/20287.3Tasa fija
59,160,894.91
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO28/06/201322/11/20287.79Tasa fija
323,456,936.53
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO27/04/201622/11/20287.16Tasa fija
37,938,792.38
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO30/10/201330/10/20287.5Tasa fija
161,637,000.00
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO04/11/201522/11/20287.69Tasa fija
32,891,070.00
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO29/10/201522/11/20287.2Tasa fija
101,841,282.65
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO27/04/201622/11/20287.1Tasa fija
5,466,874.07
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO11/01/201622/11/20287.3Tasa fija
35,123,627.23
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO28/04/201622/11/20287.1Tasa fija
109,519,554.55
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO16/01/201522/11/20287.2Tasa fija
385,855,550.77
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO30/06/201422/11/20287.28Tasa fija
403,115,339.31
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO29/10/201522/11/20287.2Tasa fija
188,131,709.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/202431/01/2029
11.7475Tasa 6,955,996.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO12/07/202128/02/2029
7.43Tasa fija 43,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/06/202108/06/2029
6.61Tasa fija 7,989,318.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/07/202220/07/2029
9.25Tasa fija 19,707,187.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/09/202101/10/2029
7.05Tasa fija 31,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/11/202226/11/2029
9.7Tasa fija 82,142,857.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/02/202311/02/2030
10.03Tasa fija 43,458,989.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/03/202327/03/2030
11.76Tasa variable 8,149,355.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/12/202325/07/2030
11.515Tasa variable 684,068.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO01/12/202325/07/2030
11.515Tasa variable 1,650,090.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/02/202425/07/2030
11.515Tasa variable 1,984,401.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/08/202331/07/2030
11.515Tasa variable 5,101,902.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/01/202430/09/2030
9.9Tasa fija 62,000,000.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 160 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/12/202011/11/2030	11.5775Tasa variable 313,001,833.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/12/202011/11/2030	11.5775Tasa variable 1,335,871,307.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO05/03/202106/02/2031	11.5859Tasa variable 562,605,119.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO18/03/202110/02/2031	11.59Tasa variable 15,817,291.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/08/202319/10/2032	9.69Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/11/202319/10/2032	9.6Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/02/202419/10/2032	9.53Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/01/202419/10/2032	9.29Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/10/202319/10/2032	10.08Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/03/202419/10/2032	9.28Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/11/202219/10/2032	9.31Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/04/202319/10/2032	9.56Tasa fija 15,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/04/202301/04/2024	5.036Tasa variable 6,856,875.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO05/05/202301/04/2024	5.0816Tasa variable 4,571,250.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/01/202401/04/2024	1Tasa variable 41,406,250.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/05/202030/04/2024	6.165Tasa variable 189,734.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/03/202416/07/2024	6.1255Tasa variable 52,227,792.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/04/201718/02/2025	6.205Tasa variable 16,423,375.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO24/07/202028/02/2025	7.3001Tasa variable 3,223,062.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/08/202004/05/2025	6.445Tasa variable 1,932,479.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/03/202105/05/2025	5.845Tasa variable 2,318,750.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/05/202005/05/2025	6.415Tasa variable 4,009,317.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/05/202005/05/2025	6.375Tasa variable 1,883,984.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/11/202005/05/2025	5.955Tasa variable 1,973,753.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO18/12/202005/05/2025	5.685Tasa variable 1,973,753.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/01/202105/05/2025	5.715Tasa variable 1,932,479.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO24/02/202105/05/2025	5.735Tasa variable 1,932,479.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/10/202005/05/2025	6.165Tasa variable 1,932,479.38

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 161 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/07/202005/05/2025	
6.575Tasa variable 1,932,479.38	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/06/202005/05/2025	
6.535Tasa variable 1,932,479.38	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/03/201718/11/2025	
6.215Tasa variable 16,423,375.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/01/202131/12/2025	
5.695Tasa variable 33,738,427.30	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/07/201931/03/2026	
6.9901Tasa variable 3,309,262.53	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/06/202117/06/2026	
1.49Tasa fija 38,645,835.10	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/07/202201/07/2027	
5.9922Tasa variable 6,956,156.75	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/07/202201/07/2027	
5.9356Tasa variable 27,825,000.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/04/202129/02/2028	
5.9761Tasa variable 5,565,000.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/06/202129/02/2028	
6.6401Tasa variable 5,631,250.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/09/201618/08/2028	
6.255Tasa variable 66,107,231.25	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/04/201801/10/2029	
5.825Tasa variable 40,097,812.50	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/12/202020/12/2030	
1.48Tasa fija 155,958,677.81	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/06/201730/01/2032	
6.055Tasa variable 24,763,256.25	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/08/201730/01/2032	
6.015Tasa variable 16,510,162.50	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/02/202428/07/2034	
6.3922Tasa variable 10,539,364.69	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/12/202328/07/2034	
6.3298Tasa variable 9,581,240.63	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/09/202328/07/2034	
5.8963Tasa variable 33,125,000.00	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/11/202328/07/2034	
6.4254Tasa variable 15,968,734.38	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/09/202328/07/2034	
5.8686Tasa variable 5,199,962.50	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/10/202328/07/2034	
6.0885Tasa variable 9,581,240.63	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/08/202328/07/2034	
5.8407Tasa variable 271,456,062.50	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/10/200201/10/20327.1 Tasa Fija 91,755.40	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1 Tasa Fija 86,867.63	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1 Tasa Fija 99,707.29	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/05/200201/05/20327.1 Tasa Fija 94,186.66	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1 Tasa Fija 55,453.16	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/04/200201/04/20327.1 Tasa Fija 89,428.76	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1 Tasa Fija 125,711.60	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/04/200201/04/20327.1 Tasa Fija 117,356.39	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/08/200201/08/20327.1 Tasa Fija 114,443.81	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO26/06/200201/06/20327.1 Tasa Fija 137,393.41	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/08/200201/08/20327.1 Tasa Fija 133,717.14	
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/07/200301/07/20337.1 Tasa Fija 78,558.77	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 162 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/01/200401/01/20347.1	Tasa Fija	89,530.14
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	38,042.28
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	31,231.92
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	31,170.40
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	37,810.15
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200231/05/20277.32	Tasa Fija	39,115.06
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200231/05/20277.32	Tasa Fija	33,580.40
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	61,499.83
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	55,479.95
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	39,094.28
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	72,285.32
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	74,203.13
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	32,893.08
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	75,313.49
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	72,539.13
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/10/200230/09/20277.01	Tasa Fija	43,125.10
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	26,485.14
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	68,227.73
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	21,083.18
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	44,041.95
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	43,583.44
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	35,089.77
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	31,304.49
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	82,642.42
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	81,537.42
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	84,692.28
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	80,267.08
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	82,559.71
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/01/200331/12/20277.53	Tasa Fija	76,104.54
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/01/200331/12/20277.53	Tasa Fija	11,511.12
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/01/200331/12/20277.53	Tasa Fija	35,274.50
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	82,346.49
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	36,076.92
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	33,236.82
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	35,589.35
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	47,516.70
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	44,660.20
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/02/200331/07/20287.54	Tasa Fija	85,319.54
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/02/200331/05/20287.54	Tasa Fija	45,109.54
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	35,232.95
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	37,636.53
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	79,071.42
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	48,160.18
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	48,390.62
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	77,367.16
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	84,191.49
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	45,637.93
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	48,753.27
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	74,906.27
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/05/200330/04/20287.38	Tasa Fija	91,733.65
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	81,633.03
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	78,484.34
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	80,053.05
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	88,147.30
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	80,256.29
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	69,833.85

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 163 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	82,781.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	86,636.55
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	89,999.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	86,849.12
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	79,613.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	60,557.49
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	86,442.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO29/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	81,612.74
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	82,140.65
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	85,925.45
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,305.51
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	76,807.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	87,642.77
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	80,657.17
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	84,504.95
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	67,652.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	85,044.38
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	87,453.57
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	88,797.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	83,533.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	88,748.42
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	71,696.54
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	62,662.62
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	83,825.59
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	89,745.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	89,000.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	88,137.32
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	89,762.84
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	89,762.84
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	89,762.84
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	76,270.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	63,691.57
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	89,194.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	78,167.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	82,634.39
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	77,502.79
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	89,999.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	76,985.03
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	101,372.74
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	99,125.65
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	106,122.04
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	92,410.82
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	104,816.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	103,754.74
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	86,825.18
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	99,500.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	98,267.80
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	105,019.48
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	92,704.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	96,584.65
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	95,681.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	104,785.64
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	96,158.04
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	106,347.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	94,833.23
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	102,148.62

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 164 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	136,269.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	109,378.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	89,804.72
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	99,947.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	108,548.11
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	96,958.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	89,753.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	107,022.42
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	108,745.51
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	94,747.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	110,402.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	102,148.21
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	99,808.91
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	104,880.52
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	93,793.98
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	103,894.10
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	110,402.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	106,231.54
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	106,768.45
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	102,364.03
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	107,972.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	109,145.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	103,484.29
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	109,324.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	110,402.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	109,897.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	96,395.37
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	103,951.16
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	110,165.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	73,415.24
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	86,613.17
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/04/200531/03/20307.38	Tasa Fija	91,246.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	91,823.50
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/05/200530/04/20307.52	Tasa Fija	103,933.55
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	101,664.38
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	114,773.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	116,203.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/04/200531/03/20307.38	Tasa Fija	111,482.61
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	99,038.15
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	104,819.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	131,228.41
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	118,810.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	116,084.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	114,847.37
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	118,240.62
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	92,670.39
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	116,170.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	119,561.60
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO15/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	136,269.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/05/200530/04/20307.52	Tasa Fija	118,157.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	120,104.77
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	118,878.83
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	88,939.00
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	104,201.56
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	104,808.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	120,104.77

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 165 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	114,983.57
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	106,814.72
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	133,763.32
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO20/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	117,397.70
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	134,666.62
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	129,514.74
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	128,470.20
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO12/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	132,666.52
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	136,269.09
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	134,694.06
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	109,231.21
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	125,053.58
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	68,536.89
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO12/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	132,927.14
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	130,085.01
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	121,701.72
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	130,201.89
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	86,304.17
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	118,267.97
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	131,621.98
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	132,317.01
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	138,198.34
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	127,177.63
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	135,208.41
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	128,608.02
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	120,466.94
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	121,764.06
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	136,702.44
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	139,735.56
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	120,946.71
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	139,735.56
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO28/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	139,735.56
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	140,865.31
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO18/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	118,677.70
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	140,865.31
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO21/04/200631/03/20316.86	Tasa Fija	134,381.65
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	147,386.88
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	118,851.88
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	143,218.49
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO28/06/200631/05/20316.57	Tasa Fija	140,142.44
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO28/06/200631/05/20316.57	Tasa Fija	78,079.16
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	137,604.69
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	125,513.14
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	139,644.00
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/07/200630/06/20316.94	Tasa Fija	138,023.83
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/07/200630/06/20316.94	Tasa Fija	135,563.51
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/07/200630/06/20316.94	Tasa Fija	144,462.53
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	81,933.03
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO19/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	71,172.94
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	81,933.03
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	81,933.03
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	81,945.77
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO17/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	85,019.47
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	86,488.26

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 166 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,463.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,286.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	85,228.71
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,463.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	83,260.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,463.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	85,228.71
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,463.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	17,009.27
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	85,019.47
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	78,591.72
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	85,670.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	85,228.71
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	84,463.07
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	86,488.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	79,941.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	80,836.63
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	85,670.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	84,520.78
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	85,670.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	58,701.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	85,670.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	85,071.82
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	86,468.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	86,488.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	71,421.71
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	88,597.53
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	88,597.53
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	86,468.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	91,176.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	106,438.27
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	154,458.03
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/01/200301/01/20287.1	Tasa Fija	139,461.37
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	164,807.83
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	123,715.55
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	110,200.18
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200301/12/20337.1	Tasa Fija	106,722.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/03/20347.1	Tasa Fija	105,711.50
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	135,059.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/03/20347.1	Tasa Fija	115,570.32
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	137,045.45
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	155,621.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	150,918.36
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	135,059.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200301/05/20347.1	Tasa Fija	112,488.75
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/04/200401/04/20347.1	Tasa Fija	111,909.06
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/04/200401/04/20347.1	Tasa Fija	106,108.41
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/07/200401/07/20347.1	Tasa Fija	108,767.51
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/07/200401/01/20357.1	Tasa Fija	100,594.28
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	104,343.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	68,838.91

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 167 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	131,953.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	9,580.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	100,884.53
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	55,221.59
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	62,887.37
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	58,109.91
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	20,148.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	57,809.75
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	105,133.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	57,822.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	57,535.17
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	42,040.47
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	58,721.98
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	80,187.54
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	95,558.70
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	57,611.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	65,796.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	53,783.24
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	64,368.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	59,788.11
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	54,112.21
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/05/200301/05/20337.1	Tasa Fija	60,785.64
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	62,990.94
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/06/200301/06/20337.1	Tasa Fija	58,252.52
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/05/200430/04/20295.87	Tasa Fija	80,640.61
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/05/200430/04/20295.87	Tasa Fija	77,815.53
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	94,690.79
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	91,399.97
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	88,331.06
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	188,710.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	188,710.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	178,439.75
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	182,427.06
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	142,102.45
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	181,447.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	177,827.92
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	182,278.44
FOVINO29/01/200201/01/20327.1	Tasa Fija	86,796.85
FOVINO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	79,700.95

PROVISION 35,079,217.03 2,465,414.25

TOTAL 1,867,019,032.28 562,444,872.26 540,238,234.41 371,521,692.08
 2,724,025,843.02 2,692,097,794.44 107,717,316.60 93,562,674.18 41,955,097.63
 34,781,156.75 77,303,481.25 592,781,514.38
 Otros bancarios

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 168 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

TOTAL

Total bancarios 2,807,113,619.19 562,444,872.26 540,238,234.41 371,521,692.08
 2,724,025,843.02 2,692,097,794.44 940,458,165.93 93,562,674.18 41,955,097.63
 34,781,156.75 77,303,481.25 592,781,514.38
 Institución Extranjera (Si/No) Fecha de firma/contrato Fecha de vencimiento Tasa de
 interés y/o sobretasa Denominación [eje]
 Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]
 Intervalo de tiempo [eje] Intervalo de tiempo [eje]
 Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro]
 Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro] Año actual [miembro] Hasta 1 año
 [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años
 o más [miembro]
 Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]
 Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)
 Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOA64_999999) NO27-jun-1927-sep-246.75%
 9,937,500,000.00
 Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004) NO04-oct-1604-oct-265.75%
 1,298,632,500.00
 Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999) NO24-nov-2124-ene-275.88%
 8,281,250,000.00
 Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNRP_7625C) NO06-jul-1710-ene-287.63%
 9,109,375,000.00
 Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999) NO27-jun-1927-jun-297.50%
 8,281,250,000.00
 Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999) NO14-jul-2014-oct-308.38%
 8,281,250,000.00
 Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999) NO24-nov-2124-ene-326.63%
 9,109,375,000.00
 Certificados bursátiles emisión 2019 (94_BANORTE_19-2) NO17-may-1910-may-24 TIIE +0.17%
 1,500,000,000.00
 Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2) NO24-feb-2321-feb-25 TIIE + .04%
 6,581,753,200.00
 Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3) NO24-feb-2319-feb-27 TIIE + .08%
 4,179,727,800.00
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-4) NO25-may-2321-may-26 TIIE fondeo +
 0.30% 5,276,773,200.00
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-5) NO25-may-2316-may-309.41%
 2,387,282,500.00
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-6) NO09-nov-2306-nov-25 TIIE
 fondeo+0.02% 10,000,000,000.00
 Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U) NO13-oct-1601-oct-260.0497
 2,964,353,294.55
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U) NO30-sep-2018-sep-302.76%
 867,484,761.85
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23U) NO25-may-2312-may-334.68%
 2,238,591,857.25
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X) NO19-feb-2414-feb-28 TIIE fondeo +
 0.33% 4,171,972,700.00
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24-2X) NO19-feb-2410-feb-319.74%
 3,642,442,700.00
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24UX) NO19-feb-2406-feb-344.90%
 5,259,344,554.63
 Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206) NO06-mar-2006-dic-240.50%
 4,109,226,750.00
 Bonds finance company Ltd NO20-ene-1720-ene-37 LIBOR + 2.5% 2,523,337,337.19

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 169 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

PROVISION CERTIFICADO BURSÁTIL BANCARIO 465,351,183.08
ACREED.P.INTS./DERIV.DE DEP.A PZO./BONOS BAN 6,563,348.28
DERIV.DE PZO/OBLIGAC.SUBORDINADA 79,667,057.07
GTOS EMISIÓN Y COLOCN DEUDA EXTRANJERA -295,747,770.84

TOTAL 2,051,581,588 6,581,753,200 15,276,773,200 7,144,081,095 4,171,972,700
14,395,146,374 -295,747,771 14,046,726,750 0 9,579,882,500 9,109,375,000 28,195,212,337
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)

TOTAL
Colocaciones privadas (quiropgrafarios)

TOTAL
Colocaciones privadas (con garantía)

TOTAL 2,051,581,588 6,581,753,200 15,276,773,200 7,144,081,095 4,171,972,700
14,395,146,374 -295,747,771 14,046,726,750 0 9,579,882,500 9,109,375,000 28,195,212,337
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas
Institución Extranjera (Si/No) Fecha de firma/contrato Fecha de vencimiento Tasa de
interés y/o sobretasa Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje] Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro]
Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro] Año actual [miembro] Hasta 1 año
[miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años
o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo

TOTAL
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo
Institución Extranjera (Si/No) Fecha de firma/contrato Fecha de vencimiento Tasa de
interés y/o sobretasa Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje] Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro]
Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro] Año actual [miembro] Hasta 1 año
[miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años
o más [miembro]
Proveedores [sinopsis]
Proveedores

TOTAL
Total proveedores
Institución Extranjera (Si/No) Fecha de firma/contrato Fecha de vencimiento Tasa de
interés y/o sobretasa Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro] Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje] Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] Hasta 1 año [miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 170 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años o más [miembro] Año actual [miembro] Hasta 1 año
[miembro] Hasta 2 años [miembro] Hasta 3 años [miembro] Hasta 4 años [miembro] Hasta 5 años
o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo

TOTAL

Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo

Total de créditos 4,858,695,207.62 7,144,198,072.26 15,817,011,434.41 7,515,602,786.63
6,895,998,543.02 17,087,244,168.17 644,710,395.09 14,140,289,424.18 41,955,097.63
9,614,663,656.75 9,186,678,481.25 28,787,993,851.56

Comentarios:

Las divisas se estan valorizando al T.C. 16.5625

El monto en divisas de las monedas extranjeras 3,768,530,771.71 usd

Informe Trimestral de Derivados, marzo 2024

De conformidad con lo establecido en los oficios 151/13304/2008 y 151/13320/2008, emitidos el 25 de noviembre de 2008, y como complemento a la información que la EMISORA pública trimestralmente sobre sus exposiciones en operaciones con instrumentos derivados, se informa lo siguiente:

Banco Mercantil del Norte, como institución financiera, debe cumplir con la regulación establecida por las autoridades reguladoras a través de diversas Leyes, Circulares y Reglamentos.

En cumplimiento a dichas disposiciones, Banorte revisa semestralmente los riesgos y objetivos de los productos derivados.

Para llevar a cabo las operaciones de derivados la Institución cuenta con una estructura de control interno que actúa de la siguiente forma:

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

Para una adecuada administración de Riesgos de la Institución, el Consejo de Administración constituyó desde 1997, el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) cuyo objeto es administrar los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos por la Institución.

Asimismo el CPR vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración y aprueba los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General de la EMISORA, los Directores Generales de las Entidades que dependen de la EMISORA, así como el Director General de Administración Integral de Riesgos y el Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Para el adecuado desempeño de su objeto, el CPR cuenta, entre otras, con las siguientes funciones:

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

- Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
- Los límites globales para exposición al riesgo.
- Los mecanismos para la implantación de acciones correctivas.
- Los casos ó circunstancias especiales en los cuales se pueden exceder tanto los límites globales como los específicos.

2. Aprobar y revisar cuando menos una vez al año:

- Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discretionales.
 - La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar,
-

controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución.

- Los modelos, parámetros y escenarios utilizados para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

3. Aprobar :

- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.
- Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.
- Los manuales para la administración integral de riesgos.
- La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos

4. Designar y remover al responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, misma que se ratifica por el Consejo de Administración.

5. Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, la exposición al riesgo y sus posibles efectos negativos, así como el seguimiento a los límites y niveles de tolerancia.

6. Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

Las actividades y responsabilidades del personal de operación y de apoyo están adecuadamente definidas y asignadas a las direcciones correspondientes.

Los manuales de operación y control se establecen por escrito y se dan a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones en cada una de las áreas involucradas tales como: crédito, promoción, operación, registro, confirmación, valuación, liquidación, contabilización y seguimiento de todas las operaciones concertadas.

El área de Crédito establece los criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes que desean participar en la compra o venta de instrumentos financieros derivados.

Existen procedimientos que aseguran que las operaciones concertadas se encuentran amparadas por un contrato marco suscrito, que están debidamente documentadas, confirmadas y registradas, asegurando que los instrumentos financieros y sus derivados aprobados por el Director General cuentan con un adecuado soporte operacional para su funcionamiento y control.

Asimismo se mantiene una función de auditoría mediante la cual periódicamente se revisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno, así como una adecuada documentación de las operaciones.

Los sistemas de procesamiento de datos, de administración de riesgos y de los modelos de valuación, son respaldados de forma sincronizada, lo que permite la recuperación de datos y aplicativos.

Seguimiento.

El área de seguimiento de riesgos tiene acceso permanente a los sistemas de operación y apoyo para medir y evaluar los riesgos provenientes de las operaciones, y provee a la Dirección General y al Consejo de Administración

reportes debidamente verificados que muestren correcta y oportunamente los riesgos tomados por la institución.

Operación, Registro y Verificación.

Los manuales de operación y control contienen políticas, procedimientos y mecanismos tales como grabaciones telefónicas y confirmaciones recíprocas por escrito de todos los términos acordados entre las partes para asegurar la veracidad y autenticidad de las operaciones concertadas. Las operaciones no confirmadas, así como las no reportadas por los operadores dentro de un plazo máximo de 24 horas, se investigan de forma inmediata, se registran una vez aclaradas y se determinan las acciones correctivas conducentes; asimismo se realizan las acciones necesarias para evitar la reincidencia de este tipo de irregularidades.

Todas las confirmaciones son ejecutadas por el personal de apoyo y son los únicos que pueden recibir las confirmaciones de las contrapartes, las cuales son cotejadas debidamente con los reportes del personal de operación, y en caso de duda se aclara con la grabación del día.

La Institución mantiene procedimientos para verificar en forma sistemática que durante la vigencia de las operaciones, éstas se encuentren debidamente amparadas por un contrato marco, registradas, contabilizadas, confirmadas e incluidas en todos los reportes.

Valuación.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados periódicamente por expertos internos y externos independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación.

El área de seguimiento de riesgos recaba directamente información de fuentes externas confiables que le permitan valorar las operaciones del portafolio vigente.

Contabilidad.

El personal de apoyo verifica su registro con el Front Office, con la información de Middle Office y compara ambas bases de datos con la contabilidad.

Las operaciones se contabilizan de acuerdo a las normas establecidas por las autoridades.

Las liquidaciones son hechas por el personal de apoyo bajo instrucciones debidamente autorizadas, montos verificados y con la confirmación de las contrapartes.

Los manuales de operación y control contienen procedimientos escritos para investigar las operaciones no cubiertas por parte de la institución y/o por la clientela, y reportan a la Dirección sus resultados para establecer las acciones correctivas correspondientes, manteniendo registros sobre su investigación de una manera sistemática.

Garantías.

Los manuales de operación y control incluyen procedimientos escritos que permiten definir, en su caso, las garantías a establecerse en este tipo de operaciones.

Jurídico.

La Institución cuenta con procedimientos para verificar los contratos marco (ISDA), fichas y demás formatos que obliguen a la institución y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones antes de que sean firmados.

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.

2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.

3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

1) Concertación y Registro en el Sistema: a cargo de la Dirección General de Tesorería y la Dirección General de Banca Mayorista.

2) Confirmación y Liquidación: a cargo de Dirección Ejecutiva de Operaciones
Registro Contable: a cargo Dirección Ejecutiva de Operaciones, quien a su vez elabora la valuación diaria.

Las áreas de control que apoyan la operación con derivados son:

Administración de Riesgos: Principalmente a través del seguimiento de límites de VaR y contraparte.

Auditoría: Por medio de revisiones periódicas a los procesos y de soporte al Comité de Auditoría.

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

Los detalles para la operación se encuentran en los manuales específicos para cada función.

Instrumentos Derivados Operados.

1. Swaps de Tasa de Interés
 2. Futuros de Tasa de Interés
 3. Opciones de Tasa de Interés
-

-
- 4.Opciones sobre Swaps de Tasa de Interés
 - 5.Swaps de Divisas
 - 6.Futuros / Forwards de Divisas
 - 7.Opciones sobre Divisas
 8. Notas estructuradas con capital garantizado

Estrategias de Operación

Negociación.

La emisora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de VaR.

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal al Comité de Tesorería del Grupo Financiero el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

Cobertura.

La estrategia de Cobertura se determina de manera anual generalmente y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el Boletín B-5 de CNBV. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto previo a su concertación (Prospectiva) como posterior a su concertación (Retrospectiva). Estas pruebas se realizan de manera mensual.

Contrapartes y Mercados de Negociación.

Las operaciones derivadas se celebran tanto en mercados reconocidos como en OTC.

Toda contraparte con la cual se operan productos derivados es autorizada por los Órganos Facultados de la institución.

Las contrapartes pueden ser Bancos Internacionales, Bancos del País y en menor medida clientes de la institución.

Designación de Agente de Cálculo.

La designación del agente de cálculo recae en la contraparte con mayor capital y con la mejor calidad crediticia de acuerdo a las calificaciones de las 3 principales calificadoras.

Para el caso de las operaciones con clientes, Banorte es el agente de cálculo en todos los casos.

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

Banorte, cuando opera con contrapartes internacionales, utiliza el contrato aprobado por la International Swaps And Derivatives Association (ISDA), mismo que se rige bajo las leyes del estado de Nueva York, EEUUA.

Cuando las operaciones se llevan a cabo con contrapartes nacionales, se utiliza un

contrato similar al ISDA adaptado a la jurisdicción local, de conformidad con la regulación vigente para este tipo de operaciones.

Todos los contratos por procedimiento interno y por regulación, se revisan por el área Jurídica del Banco.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

En las operaciones con intermediarios financieros, se firma un contrato conocido como el Anexo de Crédito (CSA: Credit Support Annex) bajo el cual se establecen las líneas de crédito entre las partes, así como las condiciones bajo las cuales se estarán colateralizando las operaciones celebradas al amparo del contrato ISDA. El colateral se exige cuando la valuación a mercado del total de las operaciones excede la línea de crédito pactada en el contrato. Estas líneas de crédito podrán incrementarse o disminuirse en función a la calificación de las partes.

Para el caso de la operación con clientes, a través de los Órganos Facultados, Banorte otorga líneas de crédito para operar productos derivados o bien, en algunos casos, define un porcentaje de depósito inicial para garantizar las operaciones derivadas que se realicen.

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

Los objetivos se fijan de manera semestral previa autorización del Consejo y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) y su estrategia y seguimiento se lleva a cabo de manera quincenal por el Comité de Posiciones Propias.

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

Dado que los productos Derivados operados son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en nuestro sistema de Operación de Derivados (Murex) y Administración de Riesgos (Algorithmics).

Todos los modelos de valuación utilizados por la institución tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente; asimismo, son auditados tanto por auditores internos como externos, así como por las autoridades financieras.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de Operación y de Administración de Riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función a las condiciones diarias de los mercados.

Para los instrumentos derivados considerados de cobertura, en todos los casos se aplica el Método de cobertura de Flujo de Efectivo y para la medición de la efectividad se utiliza el Método de Compensación Acumulado; Ambos Métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, esta es reconocida en los resultados del ejercicio.

Al inicio del primer trimestre 2024, Banorte mantenía 166, expedientes de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

cobertura los cuales su efectividad ha sido cumplida. El grado de efectividad cumplida oscila entre el 85% y 100%, cumpliendo con el rango establecido por las Reglas de Contabilidad vigentes, siendo éstas de 80% a 125%.

iii) Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

Las fluctuaciones de mercado pudieran llegar a ocasionar que se presenten llamadas de margen sobre las operaciones derivadas vigentes.

Dado lo anterior, la institución cuenta con diferentes alternativas para el fondeo de dichas llamadas:

En relación a las fuentes internas se cuenta con depósitos líquidos y valores en instituciones del exterior por un valor aproximado de \$ 5,224 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 128,464 millones de pesos.

En cuanto a fuentes externas, la institución cuenta con líneas de crédito por un monto superior a los 50 mil millones de pesos.

iv) Cambios en la Exposición a los Principales Riesgos.

Al mantener en posición Instrumentos Financieros Derivados OTC, se tiene exposición a Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.

Para el primer caso mantenemos un límite de exposición con base a Metodología de Valor en Riesgo (VaR), este límite es monitoreado continuamente por el área de Administración de Riesgos.

En el caso del Riesgo de Crédito cada contraparte cuenta con una línea de crédito específica para estas operaciones y se establece un límite de exposición a cada una de ellas.

En el caso de cambios originados por condiciones de mercado, los derivados en tenencia presentaron cambios en su valor razonable, ocasionados por la volatilidad en las variables del mercado tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

Durante el primer trimestre del 2024 se enviaron 2,160 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 1,426 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 1,090 millones de dólares y se recibieron 1,084 millones de dólares. Siendo 578 llamadas a favor de Banorte y 535 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas con Contrapartes.

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que vencieron durante el trimestre.

Durante el primer trimestre 2024 se presentaron 33 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIEE y LIBOR.

Revelación de eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera de aquél con el que originalmente fueron concebidos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Actualmente no hay ningún evento relevante que reportar y como se señala en el presente informe, en la sección I) Objetivos de Derivados y en el desarrollo del mismo; los derivados son de uso exclusivo de cobertura y reducción de riesgos a los que están expuestos los distintos portafolios ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas. Además, poder contar con productos financieros de cobertura y/o inversión que nos solicite nuestra clientela, previa autorización de las autoridades regulatorias y los Órganos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

MARZO cifras en millones de pesos

Tipo de Derivado valor o contrato Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación Monto Ncional/

Valor Nominal Valor del Activo Subyacente/variable de referencia VALUACIÓN

Residual Colateral

líneas de crédito/valores dados en garantías

MARZO 2024 DICIEMBRE 2023 MARZO 2024 DICIEMBRE 2023

Trimestre Trimestre Trimestre Trimestre

Swaps de Tasa de Interés Cobertura	48,446	TIIE28 = 11.2485 %
SORF 3M = 5.29823 %	TIIE28 = 11.5025 %	
SORF 3M = 5.33140 %	46,245	
41,290 Efectivo		
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Cobertura		111 VOLAT
= %VOLAT = %00 Efectivo		
Cross Currency Swaps Cobertura	31,576	TIIE28 = 11.2485 %
SORF 3M = 5.29823 %		
TC = 16.6575	TIIE28 = 11.5025 %	
SORF 3M = 5.33140 %		
TC = 16.9501	31,576	
35,626 Valores		
Swaps de Tasa de Interés Negociación	10,025	TIIE28 =
11.2485 %		
SORF 3M = 5.29823 %	TIIE28 = 11.5025 %	
SORF 3M = 5.33140 %	10,092	
44,869 Efectivo		
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Negociación		9,083 VOLAT =
22.25 %VOLAT = 22.75 %	1,848	
1,930 Efectivo		
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Negociación		0VOLAT = 18.18 %VOLAT = 18.18 %827848
Efectivo		
Cross Currency Swaps Negociación	52,389	TIIE28 = 11.2485 %
SORF 3M = 5.29823 %		
TC = 16.6575	TIIE28 = 11.5025 %	
SORF 3M = 5.33140 %		
TC = 16.9501	49,446	
48,345 Valores		
Forwards FX Negociación	18,697	TC = 16.6575 TC = 16.9501
5,032	5,510	Efectivo
Opciones FX Negociación	2,569	VOLAT = 12.34 %
TC = 16.6575	VOLAT = 12.34 %	
TC = 16.9501	9,804	
8,511 Efectivo		
Futuros Mex Der Negociación	1,704	TIIE28 = 11.2485 % TIIE28 = 11.5025 % 19,856 38,841
Efectivo y		
Valores		

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

TOTALES 174,601 174,727225,770

IV. ANALISIS DE SENSIBILIDAD.

El análisis de sensibilidad que se presenta a continuación se divide por producto y por Categoría: Negociación y Cobertura. Las posiciones de Negociación afectan directamente en el Estado de Resultados; por otra parte, la valuación de las posiciones de Cobertura se registra en el Capital Contable.

Los resultados se dividieron en 3 escenarios que se describen a continuación:

Escenario Probable: Considera un 10% de cambio en los precios

Escenario Posible: Considera un 25% de cambio en los precios

Escenario Remoto o de Estrés: Considera un 50% de cambio en los precios

Los principales riesgos de mercado identificados son las tasas de interés, el tipo de cambio y la volatilidad.

En el cuadro anexo, se detalla que variable afecta a cada producto y los escenarios se elaboraron estresando cada variable mencionada en el porcentaje señalado.

Los importes representan el cambio en las valuaciones considerando los diferentes escenarios.

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de Pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 46,245-230230

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 31,5761-1

TOTAL 77,821-229 229

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 46,245-576576

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 31,576-88

TOTAL 77,821-584

584

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 46,245-1,1521,152
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 31,576-2424

TOTAL 77,821- 1,176 1,176

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 10,091.9515-15
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 1,848.45-99
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 827.3900
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 49,445.66-1313
Forwards FX Tipo de Cambio 5,032.14-1515
Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 9,804.1110-10
FX Swaps Tipo de Cambio 15,839.77-2727
CDSTasas 2,200.8500
OPT EQ Tasas 111.2900
Futuros Mex Der Tasas de Interés 1,704.0000

TOTAL 96,905.61-39.6539.65

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 10,09236-36
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 1,848-2222
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 82700
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 49,446-3333
Forwards FX Tipo de Cambio 5,032-3636
Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 9,80424-24
FX Swaps Tipo de Cambio 15,840-6767
CDSTasas 2,20100
OPT EQ Tasas 11100
Futuros Mex Der Tasas de Interés 1,70400

TOTAL 96,905.61-99.1399.13

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

27 Marzo 2024 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 10,09273-73
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 1,848-4545
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 827-11
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 49,446-6666
Forwards FX Tipo de Cambio 5,032-7373
Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 9,80448-48

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2024**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

FX SwapsTipo de Cambio15,840-135135
CDSTasas2,20100
OPT EQTasas11100
Futuros Mex DerTasas de Interés1,704-11

TOTAL96,905.61-198.27198.27

Las operaciones con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para cobertura de riesgo de tasa de interés y divisas, tanto de su portafolio crediticio a tasa fija como de sus pasivos denominados en moneda extranjera. En este sentido, las posiciones primarias, activas y pasivas, compensan las valuaciones de los derivados de cobertura. Adicionalmente Banorte participa activamente en la terminación anticipada de derivados con el objetivo de rebalancear su portafolio, disminuir el riesgo crediticio y optimizar el uso adecuado del capital.

Todos los derivados se valúan a su valor justo de mercado y su valuación es registrada en el rubro del balance correspondiente. Dichas valuaciones se informan oportunamente en el reporte de resultados trimestral de GFNORTE. Asimismo, constantemente se informa a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones derivadas del banco.

Las variaciones por valuación a mercado (mark to market) de los instrumentos derivados de cobertura impactan de manera positiva o negativa el capital del Grupo, dependiendo de las condiciones de mercado, lo cual se refleja en el índice de capitalización regulatorio que publica Banorte en forma trimestral.

Banorte no tiene presencia significativa en el mercado como contraparte de empresas en operaciones de derivados. Asimismo, el banco continúa con su compromiso de informar a las autoridades y a los mercados financieros de manera oportuna y transparente sobre la evolución de sus exposiciones a este tipo de instrumentos para efectos de cobertura y negociación.