

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			A C T I V O	1,879,465,393,918	1,801,867,570,513
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	138,944,562,289	125,523,108,554
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	4,165,107,751	4,746,948,978
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	403,970,711,519	368,838,364,962
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	147,220,663,261	109,993,811,543
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	146,132,738,554	157,032,562,888
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	110,617,309,704	101,811,990,532
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	110,688,636,031	101,890,415,088
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-71,326,327	-78,424,557
101000001001			Deudores por reporte	56,689,462,136	98,014,047,107
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	19,345,634,134	25,356,173,650
	101400102001		Con fines de negociación	16,132,032,626	23,293,945,377
	101400102002		Con fines de cobertura	3,213,601,509	2,062,228,273
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	1,141,038,847,276	1,057,669,104,381
	101800105001		Créditos comerciales	646,224,767,435	615,232,571,899
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	435,410,732,501	397,832,023,722
		101800107002	Entidades financieras	59,916,930,464	46,313,235,379
		101800107003	Entidades gubernamentales	150,897,104,469	171,087,312,798
	101800105002		Créditos de consumo	216,564,443,590	184,411,047,294
	101800105003		Créditos a la vivienda	278,249,636,251	258,025,485,188
		101800507023	Media y residencial	277,019,782,253	256,514,222,646
		101800507024	De interés social	519,094	1,438,211
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	1,229,334,905	1,509,824,331
		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	9,608,558,473	7,818,379,618
	101800205005		Créditos comerciales	2,053,154,424	1,363,182,089
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	2,053,154,424	1,363,182,089
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	3,237,763,067	2,998,477,214
	101800205007		Créditos a la vivienda	4,317,640,982	3,456,720,315
		101800706018	Media y residencial	4,236,824,305	3,383,419,213
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	80,816,677	73,301,102
		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	12,894,860,070	10,372,553,773
	101800305008		Créditos comerciales	5,497,065,701	4,000,219,998
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	5,265,295,744	3,867,051,294
		101800806024	Entidades financieras	231,769,957	129,688,322
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	3,480,382
	101800305009		Créditos de consumo	5,118,400,625	4,242,897,586
	101800305010		Créditos a la vivienda	2,279,393,745	2,129,436,189
		101801006034	Media y residencial	1,902,895,450	1,790,402,678
		101801006035	De interés social	0	156,656
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	376,498,295	338,876,856
		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: **02** AÑO: **2025**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

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	1,163,542,265,820	1,075,860,037,772
	131800103002		Partidas diferidas	3,524,871,305	2,850,474,990
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-20,552,757,806	-19,118,704,768
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	1,146,514,379,319	1,059,591,807,994
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	807,860,238	925,039,545
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	1,147,322,239,557	1,060,516,847,539
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	53,670,414,742	61,115,158,949
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	4,440,244,200	4,769,301,933
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	4,689,869,160	4,861,949,932
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	27,000,171,322	26,069,676,377
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	4,011,825,860	4,090,612,511
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	1,464,716,339	1,445,802,590
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	983,295,626	2,548,846,704
134200001001			Activos intangibles (neto)	10,190,484,052	12,440,539,122
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	2,576,655,231	1,530,191,603
200000000000			P A S I V O	1,721,504,150,701	1,652,641,192,186
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,200,539,340,516	1,119,148,909,257
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	787,335,309,386	709,157,985,322
	200200102002		Depósitos a plazo	371,784,579,894	350,685,381,517
		200200203003	Del público en general	366,581,750,586	343,987,227,944
		200200203004	Mercado de dinero	5,202,829,308	6,698,153,573
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	37,087,176,638	55,549,270,048
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	4,332,274,598	3,756,272,370
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	8,605,578,404	14,533,187,347
	200400102001		De exigibilidad inmediata	1,182,543,912	1,598,360,800
	200400102002		De corto plazo	3,036,858,867	5,939,382,661
	200400102003		De largo plazo	4,386,175,626	6,995,443,885
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	283,496,075,821	243,128,950,429
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	56,690,844,439	98,059,103,592
	201200102001		Reportos	56,690,844,439	98,059,103,592
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	9,874,390,868	23,795,930,043
	201400102001		Con fines de negociación	9,518,550,942	21,628,246,453
	201400102002		Con fines de cobertura	355,839,926	2,167,683,590
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	4,163,104,516	4,221,952,865
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	65,185,546,020	74,172,348,486
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	32,326,607,000	26,803,541,343
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	9,364,367,783	14,368,579,101
	202400102004		Contribuciones por pagar	1,911,823,430	1,625,547,766
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	21,582,747,806	31,374,680,276
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: **02** AÑO: **2025**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

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	78,115,692,122	59,733,805,815
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	78,115,692,122	59,733,805,815
	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	2,973,040,431	5,664,850,439
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	10,710,212,489	9,051,319,881
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,150,325,076	1,130,834,031
400000000000			CAPITAL CONTABLE	157,961,243,217	149,226,378,327
440200001001			Participación controladora	162,548,728,648	152,904,043,213
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	25,094,194,598	23,875,093,043
		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	6,265,409,957	5,046,308,402
		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	137,454,534,051	129,028,950,171
		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	119,958,641,680	115,242,815,800
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	96,736,846,797	93,015,285,945
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	25,496,402	38,192,072
		430201204005	Resultado neto	23,196,298,481	22,189,337,783
	400200203013		Otros resultados integrales	-1,463,278,407	-5,173,036,407
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-8,040,967	-2,181,754,508
		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	1,276,764,155	-921,396,902
		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	-2,780,110,111	-1,953,891,265
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	61,025,666	-103,076,581
		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	-4,587,485,431	-3,677,664,887
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	-651,452,968	-360,171,647
	440400102002		Otra participación no controladora	-3,936,032,463	-3,317,493,240
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	2,469,335,146,103	2,481,876,884,679
700200001001			Avales otorgados	0	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	47,566,479	37,015,941
700600001001			Compromisos crediticios	536,485,469,389	482,871,113,969
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	359,770,296,521	322,668,585,761
	700800102001		Fideicomisos	351,246,026,102	314,191,993,867
	700800102002		Mandatos	8,524,270,418	8,476,591,894
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	752,753,806,679	705,121,147,093
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	219,923,938,552	240,314,735,097
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	56,699,035,930	98,078,289,291
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	478,607,467	421,268,051
702000001001			Otras cuentas de registro	543,176,425,085	632,364,729,476

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2025**

**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 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	190,120,546,514	164,954,222,750
600400101002	Gastos por intereses	133,081,560,730	112,015,994,077
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	57,038,985,784	52,938,228,674
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,499,007,122	9,670,800,835
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	46,539,978,662	43,267,427,838
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	21,607,392,025	19,434,120,896
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	10,847,017,210	9,590,798,707
501400301007	Resultado por intermediación	2,166,282,520	982,816,633
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	-2,001,353,424	-1,806,679,441
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	26,015,456,920	22,391,244,341
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	31,449,825,654	29,895,642,879
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	110,213,116	277,786,698
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	31,560,038,770	30,173,429,577
602400501012	Impuestos a la utilidad	9,015,193,257	8,344,263,440
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	22,544,845,513	21,829,166,136
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	RESULTADO NETO	22,544,845,513	21,829,166,136
502800701014	Otros Resultados Integrales	4,432,709,593	-2,200,374,917
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	2,503,171,746	-1,210,340,953
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	2,147,064,852	-1,117,515,550
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	69,212,806	39,493,667
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-286,739,812	87,987,920
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	26,977,555,106	19,628,791,220
543200601016	Resultado neto atribuible a:	22,544,845,513	21,829,166,136
543201602158	Participación controladora	23,196,298,481	22,189,337,783
543201602159	Participación no controladora	-651,452,968	-360,171,647
543400701017	Resultado integral atribuible a:	26,977,555,106	19,628,791,220
543401702160	Participación controladora	27,629,008,074	19,988,962,867
543401702161	Participación no controladora	-651,452,968	-360,171,647
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,560,038,770	30,173,429,577
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	2,328,015,335	1,958,393,651
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,062,119,649	1,903,982,584
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	376,108,802	332,197,765
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	-110,213,116	-277,786,698
	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	2,096,787,674	2,949,619,743
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	451,585,394	522,422,996
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,645,202,280	2,427,196,747
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	34,902,631,342	12,564,958,461
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-4,910,328,799	3,902,000,931
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-167,380,768	171,088,704
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-4,310,505,889	-5,068,636,410
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	-4,089,864,475	-14,911,156,703
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	4,987,099,811	5,496,923,426
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-918,629,632	-58,799,029,318
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	68,309,485	168,978,922
	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)	-4,491,155,839	-22,763,018,148
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	93,203,995	22,672,993
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	2,310,151,867	1,465,784,599
	851000403014	Cambio en captación tradicional	47,668,348,703	46,018,139,087
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	16,303,898,283	37,111,294,368
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	4,091,246,776	14,960,882,597
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	-12,717,446,546	139,759,668
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	74,136,426	-8,675,559
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-3,507,857,911	1,154,264,005
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-548,881,286	-1,294,407,770
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	3,729,968,529	12,060,564,148
	851000403024	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-8,761,681,386	-7,262,471,080
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	70,887,473,121	47,646,401,432
		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	-5,021,219,428	-3,571,031,111
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	3,169,503,490	1,510,693,532
	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	-3,133,089
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	182,756,454	233,893,416
	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: **02** AÑO: **2025**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	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	-1,668,959,484	-1,829,577,251
		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	-358,355,552	-339,536,376
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	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	-3,153,714,046	-1,948,539,274
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-14,000,000,000	-20,000,000,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	1,885,342,985
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-10,457,061,482	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-178,117,371	-190,851,306
	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	-28,147,248,451	-20,593,583,970
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	41,071,265,186	25,223,240,210
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-172,163,822	172,130,532
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,045,460,925	100,127,737,813
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	138,944,562,289	125,523,108,554

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(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	18,794,631,482	0	5,703,930,053	0	18,959,170,778	113,915,998,882	-2,508,100,804	-883,227,487	0	-2,849,322,917	347,765,410	0	0	151,480,845,396	-3,913,590,088	147,567,255,308
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	18,794,631,482	0	5,703,930,053	0	18,959,170,778	113,915,998,882	-2,508,100,804	-883,227,487	0	-2,849,322,917	347,765,410	0	0	151,480,845,396	-3,913,590,088	147,567,255,308
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	-14,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-14,000,000,000	0	-14,000,000,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	595,633,063	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	595,633,063	0	595,633,063
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	595,633,063	0	0	-14,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-13,404,366,937	0	-13,404,366,937
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	23,196,298,481	0	0	0	0	0	0	0	23,196,298,481	-651,452,968	22,544,845,513
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	-3,153,714,046	2,503,171,746	2,147,064,852	0	69,212,806	-286,739,813	0	0	1,278,995,547	0	1,278,995,547
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	2,503,171,746	0	0	0	0	0	0	2,503,171,746	0	2,503,171,746
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	2,147,064,852	0	0	0	0	0	2,147,064,852	0	2,147,064,852
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	69,212,806	0	0	0	69,212,806	0	69,212,806
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-286,739,813	0	0	-286,739,813	0	-286,739,813
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	-3,153,714,046	0	0	0	0	0	0	0	-3,153,714,046	0	-3,153,714,046
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	58,363	-3,102,202	0	0	0	0	0	0	-3,043,839	-22,442,375	-25,486,214
Total	0	0	0	0	0	20,042,642,799	2,500,069,544	2,147,064,852	0	69,212,806	-286,739,813	0	0	24,472,250,189	-673,895,343	23,798,354,847
Saldo al final del periodo	18,794,631,482	0	6,299,563,116	0	18,959,170,778	119,958,641,680	-8,031,259	1,263,837,366	0	-2,780,110,111	61,025,597	0	0	162,548,728,648	-4,587,485,431	157,961,243,217

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**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 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO FINANCIERO BANORTE CON CRECIMIENTO SÓLIDO DE
12% ANUAL EN SU CARTERA DE CONSUMO

- La Captación Integral del sector banca al cierre del 2T25 se incrementó 7% respecto al mismo periodo del año anterior para alcanzar 1,200,564 millones de pesos
- Al segundo trimestre de 2025, la Cartera de Crédito Vigente (etapas 1 y 2) a nivel grupo creció 8% en su comparación anual, sumando 1,180,591 millones de pesos
- Grupo Financiero Banorte reporta crecimientos anuales en la mayoría de los rubros de su Cartera de Crédito: al Consumo 12%, Corporativo 17%, y Comercial 11%
- Al cierre del trimestre, la Cartera de Crédito al Consumo presentó incrementos anuales en todos sus rubros: Crédito Automotriz 30%, Tarjeta de Crédito 18%, Crédito de Nómina 9% y Crédito Hipotecario con 8%
- El Índice de Morosidad (antes Índice de Cartera Vencida) se ubicó en 1.13%, manteniéndose como uno de los más sanos del sistema
- El ROE del 2T25 se ubicó en 23.6% y el ROA en 2.3%

• "En el segundo trimestre registramos un notable crecimiento en la Cartera de Crédito al Consumo lo que refleja la confianza de los clientes y la eficiencia en nuestras operaciones.

Estos resultados muestran el trabajo y la dedicación de todos quienes pertenecemos a Banorte y nos permiten mantener el liderazgo en la banca mexicana", señaló Carlos Hank González, Presidente del Consejo de Administración

Ciudad de México, 22 de julio de 2025.- Al cierre del segundo trimestre del 2025 (2T25),

Grupo Financiero Banorte (GFNorte) reportó un crecimiento anual en su Cartera de Crédito al Consumo de 12%. Además, las Carteras Corporativa y Comercial crecieron 17% y 11% respectivamente, con relación al mismo periodo del año anterior.

La solidez del capital y la liquidez se mantienen como piezas clave para GFNorte. Así, el índice de capitalización de Banorte se ubicó en 21.72%, con un nivel de capital fundamental de 13.96%. El coeficiente de cobertura de liquidez se ubicó en 174.08% al cierre del trimestre.

"En el segundo trimestre registramos un notable crecimiento en la Cartera de Crédito al Consumo lo que refleja la confianza de los clientes y la eficiencia en nuestras operaciones. Estos resultados muestran el trabajo y la dedicación de quienes pertenecemos a Banorte y nos permiten mantener el liderazgo en la banca mexicana", señaló Carlos Hank González, Presidente del Consejo de Administración.

La Captación continúa creciendo

Al cierre del 2T25, la Captación Integral del sector banca (depósitos a la vista, depósitos

a plazo y mesa de dinero) se expandió 7% respecto al mismo periodo del año anterior, registrando 1,200,564 millones de pesos, impulsada por el crecimiento de 11% tanto en los depósitos a la vista como en plazo. Esta sólida base de depósitos estables refleja la

preferencia de los clientes de Banorte por su extensa red de distribución, su propuesta de valor integral y la constante mejora en los niveles de servicio al cliente.

Continúa el dinamismo en la Cartera de Crédito

Al cierre del trimestre, el saldo de la Cartera de Crédito Vigente (etapas 1 y 2) se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**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 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

consolida para alcanzar 1,180,591 millones de pesos.

La Cartera de Crédito al Consumo, que refleja el financiamiento a los hogares mexicanos, ascendió a 502,381 mdp, un crecimiento de 12% respecto al mismo periodo del año anterior.

En el año, el Crédito Hipotecario presentó un crecimiento de 8%, al ascender a 282,567 mdp, y el Automotriz se incrementó 30%, con un saldo de 61,032 mdp.

La colocación a través de Tarjeta de Crédito se ubicó en 71,869 mdp, un crecimiento anual de 18%. El saldo de Crédito de Nómina sumó 86,913 mdp, un incremento de 9% respecto al 2T24.

En la comparativa anual, la Cartera de Crédito Vigente, excluyendo Gobierno, se expandió 13%, impulsada por la Cartera de Crédito al Consumo, que creció 12%, sostenida por el aumento de 8% en la Cartera Hipotecaria gracias a la eficiencia en los procesos de originación y la consolidación de alianzas estratégicas con distintos desarrolladores.

La Cartera Corporativa tuvo un crecimiento anual del 17% y la Cartera Comercial de 11%, impulsadas por la demanda de financiamiento de corto plazo a empresas establecidas para el desarrollo y mantenimiento de las capacidades productivas. Por su parte, los créditos PyMEs incrementaron 9% en el año, ubicándose en 59,814 millones de pesos, como resultado del enfoque estratégico orientado a fortalecer los vínculos con este segmento de clientes.

El índice de morosidad se ubicó en 1.13%, como uno de los más sanos del sistema.

Principales resultados financieros del Grupo

La Utilidad Neta del 2T25 se ubicó en 14,618 mdp.

El grupo reportó una Utilidad por Acción de \$5.20 pesos en el 2T25.

El ROE del 2T25 se ubicó en 23.6%. Por su parte, el ROA se situó en 2.3%.

El MIN del periodo se situó en 6.2%.

El Índice de Eficiencia en el 2T25 se ubicó en 37.5%.

Acontecimientos relevantes:

BANORTE ES GALARDONADO EN LOS PREMIOS SS&C BLUE PRISM CUSTOMER EXCELLENCE AWARDS

El 6 de mayo, el área de Operaciones de Banorte obtuvo el premio a nivel Regional AMERICAS: América del Norte, América Central y América del Sur en la categoría "Innovation Brilliance: Uso creativo de IA y tecnologías generativas". Este premio nos destaca como pioneros en la implementación de Inteligencia Artificial en la operación bancaria.

BANORTE RECONOCIDO POR THE BANKER COMO EL MEJOR EN LATINOAMÉRICA

El 20 de mayo, Banorte fue galardonado a nivel Latinoamérica en los "Technology Awards 2025" de la prestigiada publicación internacional The Banker. El premio reconoce los avances tecnológicos en Banorte Móvil; el desarrollo de Inteligencia Artificial en su Centro de Contacto; y el impulso de la inclusión financiera para las personas con discapacidad visual y en el proceso de verificación biométrica.

BANORTE FUE RECONOCIDO EN EL RANKING "TOP 1000 WORLD BANKS" POR THE BANKER

Además, la editorial internacional The Banker publicó su lista "Top 1000 World Banks", en donde posiciona a Banorte como el Mejor Banco Mexicano en Calidad de Activos y Retorno sobre Riesgo.

BANORTE FUE RECONOCIDO EN EL RANKING "TOP 50 EMPRESAS MÁS SUSTENTABLES EN MÉXICO" POR GRUPO MUNDO EJECUTIVO

El 6 de junio, la revista Mundo Ejecutivo reconoció a Banorte como la quinta empresa más sustentable de México, destacando sus esfuerzos en mejorar la calidad de vida del equipo de trabajo, promover la transparencia y la ética empresarial, fortalecer su compromiso con la comunidad y el medio ambiente, así como su impacto económico positivo.

BANORTE FUE RECONOCIDO EN EL RANKING "TOP 2000 EMPRESAS GLOBALES" POR FORBES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**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 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

El 12 de junio, Forbes publicó su ranking Top 2000 Empresas Globales por trigésima vez consecutiva en donde evalúa a las mayores empresas públicas del mundo con base en sus ventas, utilidades, activos y valor de mercado. En esta edición, Banorte quedó como la segunda mejor empresa mexicana.

BANORTE FUE RECONOCIDO EN EL RANKING BRAND FINANCE MÉXICO 50 2025

El 1 de julio, Banorte fue reconocido como una de las 10 marcas mexicanas más valiosas, fuertes y con mayor valor de percepción de sostenibilidad por Brand Finance, una firma líder en valorización de marcas.

BANORTE ES GALARDONADO POR WORLD FINANCE COMO EL MEJOR BANCO DE CONSUMO, MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO Y MEJOR FONDO DE PENSIONES EN MÉXICO 2025

El 6 de julio, Banorte fue reconocido por quinto año consecutivo como el Mejor Banco de Consumo y Mejor Gobierno Corporativo en México en 2025, por la revista internacional World Finance. Estos reconocimientos se otorgan a Banorte por: i) soluciones financieras innovadoras y centradas en el cliente; y, ii) su crecimiento responsable y capacidad de redefinir la banca del futuro a través de la innovación e inclusión.

Por otro lado, la AFORE XXI Banorte fue reconocida como Mejor Fondo de Pensiones 2025 al demostrar su resiliencia y mantener una sólida estrategia de financiamiento en beneficio de las y los trabajadores del país.

EUROMONEY DESIGNA A BANORTE COMO EL MEJOR BANCO PARA PYMES EN MÉXICO

El 18 de julio la revista Euromoney reconoció a Banorte como el Mejor Banco para PyMEs en México, en sus premios "Euromoney Awards for Excellence 2025", en donde se reconocen bancos que han demostrado su diferenciación y ofrecen los mejores servicios.

Acerca de Banorte

Grupo Financiero Banorte (GFNorte) ofrece servicios financieros a personas físicas y morales a través de sus negocios bancarios, casa de bolsa, operadora de fondos, aseguradora, pensiones, arrendadora y factoraje, almacenadora, administradora de portafolios y la remesadora.

GFNorte integra también a Afore XXI Banorte, la afore más grande del país por administración de activos. GFNorte es una empresa pública que cotiza en el índice principal de la Bolsa Mexicana de Valores, y cuenta con 34,447 colaboradores, 1,205 sucursales, 11,650 cajeros automáticos, 228,826 Terminales Punto de Venta, y 19,503 corresponsalías.

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

Números de contacto: (55) 8471-7481 / (55) 9106 8180

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:

COMPAÑÍAANALISTAOPINIÓNFecha

Actinver-Compra21-abr.-22

AutonomousRenato MeloniCompra15-jul.-25

BarclaysBrian MortonCompra11-jul.-25

BBVARodrigo OrtegaCompra09-jul.-25

BofAM. Pierry/ E. GabilondoCompra18-jul.-25

BTG PactualEduardo Rosman Compra28-abr.-25

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**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 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

CITIGustavo SchrodénCompra18-jul.-25
GBMPablo OrdoñezCompra22-abr.-25
Goldman SachsTito LabartaCompra08-jul.-25
Itaú BBAJorge Pérez ArayaCompra17-jul.-25
JP MorganYuri FernandesCompra21-jul.-25
MonexJ. Roberto SolanoCompra20-abr.-23
Punto ResearchMiguel CabreraCompra23-jul.-24
UBSThiago BatistaCompra20-jul.-25
VectorMarco MontañezCompra23-abr.-25

BradescoEric Ito/Francisco NavarreteMantener28-ene.-25
HSBCCarlos GómezMantener07-jul.-25
IntercamAlejandra Marcos/ Eduardo LópezMantener22-abr.-25
JefferiesIñigo VegaMantener13-feb.-25
Morgan Stanley Jorge KuriMantener23-abr.-25
SantanderAndrés SotoMantener10-jul.-25

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 16

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 30 de junio de 2025

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO 2025

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO \$138,945

CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS) 4,165

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Instrumentos financieros negociables 147,221

Instrumentos financieros para cobrar o vender 146,133

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) (neto) 110,617
403,971

DEUDORES POR REPORTO 56,689

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Con fines de negociación 16,132

Con fines de cobertura 3,214

19,346

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 1

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 435,411

Entidades financieras 59,917

Entidades gubernamentales 150,897

Créditos de consumo 216,564

Créditos a la vivienda

Media y residencial 277,020

De interés social 11

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 1,229

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 11,141,039

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 2

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 2,053

Créditos de consumo 3,238

Créditos a la vivienda

Media y residencial 4,237

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 81

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 29,609

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 3

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 5,265

Entidades financieras 232

Créditos de consumo 5,118

Créditos a la vivienda

Media y residencial 1,903

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 376

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 312,894

CARTERA DE CRÉDITO 1,163,542

(Mas /Menos) PARTIDAS DIFERIDAS 3,525

(Menos) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (20,553)

CARTERA DE CRÉDITO, neta 1,146,514

DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS 808

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETO) 1,147,322

OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (NETO) 53,670

BIENES ADJUDICADOS, (NETO) 4,440

PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS, (NETO) 4,690

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, (NETO) 27,000

ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, (NETO) 4,012

INVERSIONES PERMANENTES 1,465

ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO) 983

ACTIVOS INTANGIBLES, (NETO) 10,190

CRÉDITO MERCANTIL 2,577

TOTAL ACTIVO \$1,879,465

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE 2025

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Depósitos de exigibilidad inmediata \$787,335

Depósitos a plazo

Del público en general 366,582

Mercado de dinero 5,203

Títulos de crédito emitidos 37,087

Cuenta global de captación sin movimientos 4,332

1,200,539

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

De exigibilidad inmediata 1,183

De corto plazo 3,037

De largo plazo 4,386

8,606

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACREEDORES POR REPORTO 283,496

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Reportos (saldo acreedor) 56,691

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Con fines de negociación 9,519
Con fines de cobertura 356
9,875

PASIVO POR ARRENDAMIENTO 4,163

OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Acreedores por liquidación de operaciones 32,327
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo 9,364
Contribuciones por pagar 1,912
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 21,583
65,186

INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO
Obligaciones subordinadas en circulación 78,115

PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD 2,973

PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 10,710

CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS 1,150

TOTAL PASIVO 1,721,504

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO
Capital social 18,795
Prima en venta de acciones 6,300
25,095

CAPITAL GANADO
Reservas de capital 18,959
Resultados de ejercicios anteriores 119,958
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender (8)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo 1,264
Efecto acumulado por conversión 61
Remediciones por beneficios definidos a los empleados (2,780)
137,454
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA 162,549
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (4,588)
TOTAL CAPITAL CONTABLE 157,961

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$1,879,465

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

"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 valoraron 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 30 de junio de 2025 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 30 DE JUNIO DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

2025

Ingresos por intereses \$190,121

Gastos por intereses (133,082)

MARGEN FINANCIERO 57,039

Estimación preventiva para riesgos crediticios (10,449)

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS 46,540

Comisiones y tarifas cobradas 21,607

Comisiones y tarifas pagadas (10,847)

Resultado por intermediación 2,166

Otros egresos de la operación (2,001)

Gastos de administración y promoción (26,015)

(15,090)

RESULTADO DE LA OPERACIÓN 31,450

Participación en el resultado neto de otras entidades 110

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 31,560

Impuestos a la utilidad (9,015)

RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS 22,545

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADO NETO\$22,545

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Otros resultados integrales:

- Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender2,503
- Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo 2,147
- Remediciones por beneficios definidos a los empleados69
- Efecto Acumulado por conversión(286)4,433

RESULTADO INTEGRAL \$26,978

Resultado atribuible a:

Participación controladora\$23,196
Participación no controladora(651)\$22,545

Resultado integral atribuible a:

Participación controladora \$27,629
Participación no controladora(651)\$26,978
Utilidad básica por acción ordinaria\$0.161

"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 valoraron 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 30 DE JUNIO DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

CAPITAL CONTRIBUIDOCAPITAL GANADO

Capital

SocialPrima en venta de accionesReservas de capitalResultados acumuladosValuación de instrumentos Financieros para cobrar o venderValuación de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo

Saldos al 31 de diciembre de 2024\$18,795\$5,704\$18,959\$113,916(\$2,508)(\$883)

MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital-596----
Dividendo Decretado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de Abril de 2025.---(14,000)--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total movimientos de propietarios-596-(14,000)--

OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL:

Intereses de obligaciones subordinadas---(3,154)--

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión---(3)

-

Total movimientos de propietarios---(3,154) (3)-

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto---23,196--

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender----2,503-

Resultado por conversión de operaciones extranjeras-----

Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo-----2,147

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

Total resultado integral---23,196,503,2,147

Participación no controladora-----

Saldos al 30 de junio de 2025\$18,795\$6,300\$18,959\$119,958 (\$8) \$1,264

"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 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 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: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL GANADO

Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	
Total participación de la controladora	Participación no controladora	
Total	capital	contable

Saldos al 31 de diciembre de 2024 (\$2,849) \$347 \$151,481 (\$3,914) \$147,567

MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital--596-596

Dividendo Decretado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de Abril de 2025.--(14,000)-(14,000)

Total movimientos aprobados por los accionistas--(13,404)-(13,404)

OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL:

Intereses de obligaciones subordinadas--(3,154)-(3,154)

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión--(3)-(3)

Total movimientos de propietarios--(3,157)-(3,157)

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado Neto--23,196 (651) 22,545

OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender--2,503-2,503

Resultado por conversión de operaciones extranjeras -(286) (286)-(286)

Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo--2,147-2,147

Remediciones por beneficios definidos a los empleados69-69-69

Total resultado integral69(286) 27,629 (651) 26,978

Participación no controladora---(23) (23)

Saldos al 30 de junio de 2025 (\$2,780) \$61 \$162,549 (\$4,588) \$157,961

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

2025

Actividades de Operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$31,560

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 2,062

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Amortizaciones de activos intangibles 376
Participación en el resultado neto de otras entidades (110)

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos 452
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo 1,645
Suma 4,425

Cambios en partidas de Operación
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) (167)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (4,311)
Cambio en deudores por reporto (neto) (4,089)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) 4,987
Cambio en cartera de crédito (neto) (918)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) 68
Cambio en otras cuentas por cobrar (4,491)
Cambio en bienes adjudicados (neto) 93
Cambio en otros activos operativos (neto) 2,310
Cambio en captación tradicional 47,668
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos (4,910)
Cambio en acreedores por reporto 16,304
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía 4,091
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) (12,718)
Cambio en otros pasivos operativos 74
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (3,508)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (549)
Cambio en otras cuentas por pagar 3,730
Pago de impuestos a la utilidad (8,762)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación 70,887

Actividades de inversión
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (5,021)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 3,170
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes 183
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (1,668)

Actividades de financiamiento
Pagos de pasivo por arrendamiento (358)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital (3,154)
Pagos de dividendos en efectivo (14,000)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo (10,457)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento (178)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (28,147)

(Disminución) incremento neto de efectivo 41,072
Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (172)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período 98,045
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período \$138,945

"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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron 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 30 DE JUNIO DE 2025
(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 instrumentos financieros, 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 30 de junio de 2025.

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 Unidos de América.

2 - EVENTOS RELEVANTES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adquisición de Tarjetas del Futuro y celebración de un Contrato de Comercialización Estratégico

El 15 de abril de 2025, GFNorte y Tecnologías Rappi, S.A.P.I. de C.V. ("Rappi") celebraron un contrato de compraventa de acciones representativas del 44.28% del capital social de Tarjetas del Futuro, S.A.P.I. de C.V. ("TDF"), mismas que mantendrá Rappi hasta la consumación de la reestructuración corporativa de TDF. El precio de compra convenido para la operación asciende a \$50 millones de dólares.

3 - BASES DE PRESENTACIÓN

Unidad monetaria de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados y notas al 30 de junio de 2025 incluyen saldos y transacciones reflejadas en pesos de poder adquisitivo a esa fecha.

Al 30 de junio de 2025, la moneda de registro y moneda funcional de la Tenedora es el peso mexicano.

Consolidación de estados financieros consolidados

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 30 de junio de 2025, la participación de la Tenedora en el capital contable de sus subsidiarias consolidadas se muestra a continuación:

2025

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 2023100.00%

* 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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Para consolidar los estados financieros de la subsidiaria extranjera, cuya moneda de registro y funcional es el dólar estadounidense, éstos se modifican en la moneda de registro y se homologan de acuerdo con los criterios 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 2025, 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, el efecto acumulado por conversión, remediones por beneficios a los empleados 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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

a. Mejoras a las NIF que generan cambios contables

NIF B-14, Utilidad por acción - se modificó su alcance para que sea aplicable solo a las entidades que tienen instrumentos de capital listado o por listar, en una bolsa de valores.

NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras - se incluye la normatividad aplicable de lo que debe hacer una entidad cuando en la fecha de conversión de monedas extranjeras se determina que cierta moneda no es intercambiable.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - se elimina el requerimiento de presentar un rubro con el importe de las bonificaciones, descuentos y devoluciones.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo - elimina el método de depreciación especial de la norma, el cual se basaba en utilizar tasas promedio de depreciación sobre una base de un grupo de activos poco importantes.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - se adicionan ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónicos. Adicionalmente, incorpora requerimientos de revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de instrumentos financieros (este requerimiento entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2026).

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - se adicionan revelaciones para los instrumentos financieros vinculados a eventos contingentes (este requerimiento entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2026).

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - aclara que cuando una entidad emite contratos que en sustancia económica son similares a un contrato de seguro debe aplicar la NIF D-1 siempre que la entidad sea una prestadora de servicios y cumple con requisitos específicos.

Estas nomas entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

2025, excepto donde se ha indicado una fecha distinta y se permite su aplicación anticipada.

b. Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Se realizaron distintas modificaciones para efectos de consistencia entre las NIF y las Normas de Información de Sostenibilidad y para requerir revelaciones de riesgos importantes por temas ambientales, sociales o de gobernanza que pueden tener un efecto en los estados financieros.

Se realizaron precisiones para aclarar cómo se recicla el otro resultado integral (ORI), considerando que el reciclaje del ORI al estado de resultado integral debe ser proporcional a la realización de la partida que le dio origen.

NIF B-1, Cambios contables y corrección de errores - se hacen precisiones para consistencia con la definición de "reclasificación".

NIF B-5, Información financiera por segmentos - se aclara que la norma es aplicable a Entidades de Interés Público (EIP) que tengan instrumentos financieros listados o por listar instrumentos financieros, en una bolsa de valores.

NIF B-17, Determinación del valor razonable - indica la información que debe revelarse.

NIF C-2, Inversiones en instrumentos financieros - se hicieron modificaciones para propósitos de consistencia con la definición de "concentración".

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo - se eliminó la revelación del monto de la inversión acumulada y estimada para la terminación de las construcciones en proceso.

NIF C-8, Activos intangibles - requiere que en todos los casos se analice si un activo intangible adquirido cumple con los criterios para su reconocimiento.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - se agregó una descripción de los costos a considerar en la determinación de los costos de los contratos de carácter oneroso.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura - aclara, en un párrafo introductorio que la NIF C-10 tiene un criterio adicional a los indicados en la Norma Internacional de Información Financiera 9, Instrumentos financieros, como requisito para determinar la efectividad de una relación de cobertura.

NIF C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración - se aclara que la tasa de descuento a utilizar en proyecciones de flujos de efectivo futuros no debe exceder la tasa promedio de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país o países en los que opera la entidad y para el mercado en el que se utilice el activo, a menos que se pueda justificar una tasa de crecimiento mayor.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - se realizaron precisiones para aclarar que las cuentas por pagar, cuyo plazo exceda de un año deben valuarse a su costo amortizado, considerando el valor del dinero en el tiempo.

NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar y vender - se hicieron modificaciones para propósitos de consistencia con la definición de "concentración"

NIF D-8, Pagos basados en acciones - se hicieron las precisiones necesarias para

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

aclarar el reconocimiento de los impuestos retenidos a un tercero por un pago basado en acciones, no solo cuando se trate de un empleado.

Estas normas entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2025.

a. Normas de Información de Sostenibilidad (NIS).

La NIS A-1 establece las bases para el desarrollo de las NIS particulares y su aplicación en la preparación y revelación de la información de sostenibilidad de una entidad, asimismo, establece los requisitos de calidad con los que esta información debe cumplir.

La NIS B-1 requiere determinar y revelar Indicadores Básicos de Sostenibilidad (IBSO). Los IBSO son un punto de partida para identificar los riesgos y oportunidades relacionados con sostenibilidad y, en consecuencia, implementar la infraestructura necesaria en la entidad para administrarlos y establecer mejores prácticas de sostenibilidad, así como para proveer información que satisfaga las necesidades de los usuarios.

Estas normas entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2025.

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, la Tenedora 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. El efectivo y equivalentes de efectivos 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 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 30 de junio de 2025 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 "Inversión en instrumentos financieros" (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 refleja 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 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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 NIF C-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 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar" (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 Instrumento Financiero por Cobrar (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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros".

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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 la NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura" (NIF C-10), 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 30 de junio de 2025, 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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 30 de junio de 2025, 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 "cartera de crédito" (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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 periodos 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 en el rubro de ingresos 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 periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el 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 en el rubro de gastos 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 periodos 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, 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 entraron en vigor modificaciones regulatorias de la Comisión en cuanto a la clasificación y registro de la cartera de crédito (Criterio Contable B-6 Cartera de crédito) para la implementación de la norma NIF C-16 "Deterioro de Instrumentos Financieros" (IFRS9 Instrumentos Financieros), 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 reconocen 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 de 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 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 de 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 de 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 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 de 2021 para la Tenedora y el 20 de octubre de 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 deteriorados 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 el 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, 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, es inferior al valor del bien adjudicado, el valor de este último se ajusta al valor 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

Reservas para bienes muebles	
Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de reserva
Hasta 6-	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 la NIF C-2 o NIF C-20, 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-	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%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2025, 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.

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 "Propiedades, planta y equipo" (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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2025 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2025, 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 "Beneficios a los empleados" (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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 D-8). 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

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 30 de junio de 2025, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como sigue:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

2025
Caja\$27,144
Bancos111,769
Otros equivalentes de efectivo32
\$138,945

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 \$18.8332 al 30 de junio de 2025:

Moneda nacionalUSDTotal
Call money otorgado\$1,400\$-\$1,400
Depósitos con instituciones de crédito del extranjero-24,58224,582
Bancos del país1,627-1,627
Banco de México81,0113,14984,160
\$84,038\$27,731\$111,769

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 30 de junio de 2025, los depósitos por regulación monetaria de la Tenedora ascienden a \$26,052.

Al 30 de junio de 2025 el importe total de disponibilidades restringidas es de \$82,410, 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 \$1,537.70 y \$752.86, respectivamente, al 30 de junio de 2025.

7 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Instrumentos financieros negociables

Al 30 de junio de 2025, los instrumentos financieros negociables se integran como sigue:

2025
Costo de adquisiciónIntereses devengadosIncremento (decremento)
por valuaciónValor en
Libros
Valores gubernamentales\$130,859\$1,163\$386\$132,408
Sin restricción5,95954626,075
Bonos M1,1113611,148
BPA-452---452
Certificados Bursátiles Udizados6661626708
Cetes4,1320234,155
Udibonos502212516
Con restricción124,9001,109324126,333
Bondes D6813-684
Bondes F35,881101935,991
Bonos M6,544881686,800
BPA77,27691714878,341
Certificados Bursátiles Gubernamental483-3486

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cetes3,874-(2)3,872
Udibonos161-(2)159
Valores bancarios13,12246-13,168
Con restricción13,12246-13,168
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo4,25620-4,276
Certificados Bursátiles Bancarios1,4305-1,435
Certificados de Depósito7,00019-7,019
Otros títulos bancarios4362-438
Valores privados717-9281,645
Sin restricción717-9281,645
Certificados Bursátiles Corporativos11-(8)3
Acciones706-9361,642
\$144,698\$1,209\$1,314\$147,221

Durante el 2025, la Tenedora reconoció en el rubro de "Resultado por intermediación" una minusvalía de \$186, por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos.

Al 30 de junio de 2025, se tienen Instrumentos Financieros Negociables restringidos por un monto de \$139,501 principalmente relacionados con operaciones de reporto.

b. Instrumentos financieros para cobrar o vender

Al 30 de junio de 2025, los instrumentos financieros para cobrar y vender se integran como sigue:

2025
Costo de adquisiciónIntereses devengadosIncremento (decremento)
por valuaciónValor en
libros
Valores gubernamentales\$111,888\$1,413(\$28)\$113,273
Sin restricción43,022352(64)43,310
Bonos M5,405751825,662
BREMs7,77846-7,824
Certificados Bursátiles Gubernamental7252(96)631
Cetes6,672--6,672
Eurobonos gubernamentales13,593174(219)13,548
Udibonos8,84955698,973
Con restricción68,8661,0613669,963
Bonos M12,17319428112,648
BPA32,0825565932,697
Certificados Bursátiles Gubernamental10--10
Eurobonos gubernamentales24,601311(304)24,608
Valores bancarios17,600123(89)17,634
Sin restricción16,367120(89)16,398
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo4,71865(107)4,676
Certificados Bursátiles Bancarios3,39821(52)3,367
Certificados de Depósito4,45013-4,463

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Otros títulos bancarios	3,801	217	03,892
Con restricción	1,233	-1,236	
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	1,233	-1,236	
Valores privados	15,570	173 (517)	15,226
Sin restricción	13,722	156 (502)	13,376
Certificados Bursátiles Corporativos	10,241	114 (514)	9,841
Certificados Bursátiles Municipales	805	104	1856
Eurobonos Privados	2,676	32 (28)	2,680
Con restricción	1,848	17 (15)	1,850
Certificados Bursátiles Corporativos	2001	-201	
Certificados Bursátiles Municipales	954	210	1
Eurobonos Privados	1,553	12 (17)	1,548
\$145,058	\$1,709	(\$634)	\$146,133

Al 30 de junio de 2025, se tienen instrumentos financieros para cobrar y vender restringidos por un monto de \$146,133 principalmente relacionados con operaciones de reporto.

c. Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Al 30 de junio de 2025, los instrumentos financieros para cobrar principal e Interés se integran como sigue:

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

2025			
Costo de adquisición	Intereses devengados	Valor en Libros	
Valores gubernamentales	\$102,769	\$1,595	\$104,364
Sin restricción	40,888	954	1,783
Bonos M9256931			
Certificados Bursátiles Gubernamental	226	1227	
Cetes	1,994	-1,994	
Cetes Especiales	364	47483	
Eurobonos gubernamentales	35,834	40736	241
Treasury Notes	1,873	341,907	
Con restricción	61,881	70062,581	
Bonos M15,470	11815,588		
Eurobonos gubernamentales	46,411	58246,993	
Valores privados	6,226	276,253	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sin restricción 3,640,203,660
Certificados Bursátiles BORHIS2-2
Certificados Bursátiles Corporativos 1,900,311,903
Eurobonos Privados 700,177,171
Otros títulos privados 1,038,103,381
Con restricción 2,586,722,593
Certificados Bursátiles Municipales 2,586,722,593
\$108,995,622 \$110,617

Al 30 de junio de 2025, se tienen instrumentos financieros para cobrar principal e interés restringidos por un monto de \$65,173 respectivamente, principalmente relacionados con operaciones de reporto.

Al 30 de junio de 2025 la Tenedora no llevó a cabo ventas de 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.

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 vender Instrumentos financieros para cobrar
capital e intereses Instrumentos financieros para cobrar y vender Instrumentos
financieros para cobrar capital e intereses Total

Saldo al 1 enero de 2025 \$18-\$616 \$74 \$708

Aumento en la estimación de pérdida causada por nuevos activos financieros reconocidos
en el periodo --133-133

Disminución en la estimación causada por la baja de activos financieros reconocidos en
el periodo --(125) (3) (128)

Saldos al 30 de junio de 2025 \$18-\$623 \$71 \$712

d. Colaterales

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

El valor razonable de los colaterales otorgados en operaciones de derivados al 30 de junio de 2025 está conformado como sigue:

2025
Valor razonable en millones
Tipo de colateral Categoría del título Pesos USDEUR
Efectivo-\$199\$528\$38
\$199\$528\$38

El valor razonable de los colaterales recibidos en operaciones de derivados al 30 de junio de 2025 está conformado como sigue:

2025
Valor razonable en millones
Tipo de colateral Categoría del título Pesos USDEUR
Efectivo-\$4,339\$268\$-
\$4,339\$268\$-

La Tenedora no tiene títulos recibidos como colateral al 30 de junio de 2025.

Durante el primer trimestre del 2025, los ingresos por intereses de inversiones en instrumentos financieros son como sigue:

Concepto 2025
Instrumentos financieros negociables \$6,268
Instrumentos financieros para cobrar o vender 5,791
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés 2,898
\$14,957

8 - OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de junio de 2025 los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

Reportada (Pasivo)

Instrumento 2025
Certificado Bursátiles de Corto Plazo Gubernamental \$485
Certificados Bursátiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal 110
Cetes con Impuesto 3,872
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo 5,513
Bonos del Gobierno Federal Colocados en el Exterior UMS (Fix) 53,830
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28) 21,898
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91) 52,268
Bonos de Protección al Ahorro con Pago Semestral de interés (BPAT182) 36,904
Bondes D684
Bondes F36,020
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija 33,799
Udibonos 159
Títulos gubernamentales 245,442

Certificado Bursátiles Bancario 1,435
Certificados de Depósito (Fix) 7,019
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales 438

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

-Títulos bancarios8,892

Certificados Bursátiles Municipales2,656
Certificados Bursátiles Corporativos26,506
Títulos privados29,162
\$283,496

Actuando la Tenedora como reportada, el monto de los intereses devengados cargados a resultados durante el al 30 de junio del 2025, asciende a \$17,100 y se presentan en el rubro de "Gastos por intereses".

Durante el primer trimestre del 2025, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportada oscilaron entre 1 día y 13 años.

Reportadora (Activo)

InstrumentoDeudores por reportoColaterales recibidos vendidos en reporto
Certificados Bursátiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal
\$2,676\$2,676
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo7,2187,218
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28)6,3446,344
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91)20,35220,352
Bonos de Protección al Ahorro con Pago Semestral de interés (BPAT182)3,7223,722
Bondes D392392
Bondes F3,5103,510
Udibonos237237
Títulos gubernamentales44,45144,451

Certificado Bursátiles Bancario7,0107,010
Certificados de Depósito (Fix)4,6814,681
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales547547
Títulos bancarios12,23812,238
\$56,689\$56,689

Actuando la Tenedora como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor reconocidos en resultados al 30 de junio de 2025, ascienden a \$6,350, y se presentan en el rubro de "Ingresos por intereses".

Durante el primer trimestre del 2025, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportadora oscilaron entre 1 día y 2 meses.

Al 30 de junio de 2025, el monto de los títulos entregados como garantía en operaciones de reporto que representan una transferencia de propiedad, ascienden a \$56,699 y \$219,924 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 30 de junio de 2025, las posiciones en instrumentos financieros derivados se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

integran como se muestra a continuación:

Posición Activa2025
Forward
Forward de divisa\$1,414
Opciones
Opciones de tasas497
Opciones de divisa252
Opciones de acciones4
Swaps
Swap de tasas7,683
Swaps de divisas6,260
Swaps de crédito21
Total negociación16,132

Swaps
Swaps de tasas1,911
Swaps de divisas1,302
Total cobertura3,214
Total Posición Activa\$19,346

Posición Pasiva2025
Forward
Forward de divisa\$463
Opciones
Opciones de tasas372
Opciones de divisa250
Opciones de acciones2
Swaps
Swap de tasas3,742
Swaps de divisas4,639
Swaps de crédito52
Total negociación9,519

Swaps
Swap de tasas-
Swaps de divisas356
Total cobertura356
Total Posición Pasiva\$9,874

Instrumentos de negociación

Al 30 de junio de 2025 se desglosa los instrumentos financieros derivados de negociación por valor razonable y el P&L del periodo.

Negociación	Valor Razonable	P&L del Periodo
Forward	\$951	\$2,001
Opciones	131	221
Swaps de divisa	3,941	(858)
Swaps de tasa	1,621	(253)
Swaps de crédito	(31)	(45)

El efecto por riesgo crédito del portafolio de derivados en el 1er trimestre del 2025 asciende a (\$343).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se desglosa el análisis de flujos de efectivo no descontados de negociación al 30 de junio de 2025.

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

Swap de Tasa MXN (8,765) (21,871) (11,384) (988)
Swap de Tasa USD 309 (991) (199) 12
Swap de Divisa MXN (1,765) (22,774) (9,556) (934)
Swap de Divisa USD (201) (5,345) 2719
Swap de Divisa EUR - (717) (226) -

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) -- Pasivo
Swaps de Tasa (DRM) 1,304 76 Activo
Swaps de Tasa (Cartera) 683 - Activo
Swap de Divisa (Pasivo UDI) 199 - Pasivo
Swap de Divisa (Activos en EUR) - 27 Activo
Swap de Divisa (Activos en GBP) - 20 Activo
Swap de Divisa (Activos en USD) - 309 Activo

Al 30 de junio de 2025 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) \$791
Swaps de Tasa (DRM) (1,043)
Swap de Divisa (Activos en ME) (590)

Los productos operados y los principales subyacentes son los siguientes:

Forwards Opciones Swaps CCS
Fx-USDFx-USDTIIE 28 TIIE 28
Fx-EURTIIE 28 TIIE 91 TIIE 91
Fx-CADTIIE 91 CETES 91 Libor
Fx-CHF Libor Libor
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 2025 y 2043 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 cambiario de instrumentos de mercado en posición de la misma Tenedora.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de junio de 2025 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 30 de junio del 2025 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 2025, el resultado neto relacionado con instrumentos derivados ascendió a \$1,067 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 6 meses asciende a \$(498).

Al 30 de junio de 2025, 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 30 de junio de 2025 existen 161 expedientes de cobertura. La efectividad de las coberturas se presenta a continuación:

Tipo de Cobertura	% Efectividad	Porción Inefectiva	en Resultados
Depósitos de regulación Monetaria	100.00%	\$-	
Emisión UDI	100.00%	\$-	
dActivos denominados en EUR valorizados	100.00%	\$-	
Activos denominados en GBP valorizados	100.00%	\$-	
Activos denominados en USD valorizados	100.00%	\$-	
Cartera en USD	100.32%	\$1	

A continuación, se presentan los flujos de efectivo que la Tenedora tiene cubiertos al 30 de junio de 2025 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	\$696	\$1,527	\$5,100	\$2,038
Depósitos de regulación Monetaria	13	12	91	10
Activos denominados en EUR valorizados	149	399	1,528	548
Activos denominados en GBP valorizados	14	9	-	-
Activos denominados en USD valorizados	244	494	538	194
Cartera en USD	18	51	143	55
	\$1,133	\$2,492	\$7,399	\$2,845

El valor razonable de los instrumentos designados como de cobertura de flujos de efectivo, el cual se encuentra reconocido en el resultado integral dentro del capital contable al 30 de junio del 2025 asciende a \$2,794, respectivamente. Asimismo, el monto que fue reclasificado del capital contable a resultados asciende a \$(489).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	\$61	\$930	\$133
Balance, 31 de diciembre, 2024	(\$765)	\$826	(\$25)
Balance, 30 de junio, 2025	\$2,794	\$3,559	(\$58)

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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2025 se muestra a continuación:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Créditos comerciales			
Denominados en pesos			
Comercial	\$259,431	\$2,045	\$4,828\$266,304
Denominados en USD			
Comercial	175,980		8 437 176,425
Total créditos comerciales\$435,411\$2,053\$5,265\$442,729			
Créditos a entidades financieras\$59,917\$-\$232\$60,149			
Créditos de consumo 216,5643,2385,118224,920			
Créditos a la vivienda			
Denominados en pesos278,2274,3102,277284,814			
Denominados en UDIS238233			
Créditos a entidades gubernamentales150,897- -150,897			
705,6287,5567,629720,813			
Total cartera crédito\$1,141,039\$9,609\$12,894\$1,163,542			

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 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 30 de junio de 2025 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 1º 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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de junio de 2025, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$485 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:

2025

Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias			
Categoría de riesgo	Empresas	Gobierno	Entidades financieras	Cartera de consumo
hipotecaria	Total			
Riesgo A	\$1,054,915	\$1,180,734	\$71,144	\$177,306
Riesgo A2	20,789,444	1.00	51017576	
Riesgo B	152,639,333	-	1,478,531,603	
Riesgo B2	16,974,27	-	-	788,238,38
Riesgo B3	18,143,90	-	-	894,149,98
Riesgo C	116,572,102	-	-	985,179,266
Riesgo C2	16,090,134	-	-	2,564,189,887
Riesgo D	8,315,703	-	531,231,523,510	
Riesgo E	8,251,176	-	884,548,126,938	
Sin calificar (733)	-----			
Partidas Diferidas	3,525	-----		
	\$1,215,480	\$3,489,777	\$213,142	\$1,301,922
Menos: Reservas constituidas	\$20,553			
Complemento de reservas	*\$631			

De acuerdo a la regulación vigente, al 30 de junio de 2025 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, Empresas con ventas mayores a 14 millones de udis y Empresas con ventas menores 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, para el portafolio de cartera Hipotecaria a partir de Julio de 2023 y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos menores a 14 millones de udis desde Agosto 2024.

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	Ponderada			
Comercial	*529,354	2.1%	33.5%	
Hipotecario	284,847	1.8%	25.8%	
Consumo No Revolvente	150,753	6.6%	68.6%	
Consumo Revolvente	88,102	9.6%	77.9%	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

* 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:

2025

Saldo al inicio del año \$19,658

Incremento registrado en resultados 11,787

Quitas y castigos (10,796)

Bonificaciones y beneficios a deudores de vivienda (32)

Otros (64)

Saldo al final del año \$20,553

13 - DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)

El saldo de derechos de cobro adquiridos al 30 de junio de 2025 se integra por \$835, se valúan a costo amortizado 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 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025

Préstamos a funcionarios y empleados \$3,873

Deudores por liquidación de operaciones 32,339

Deudores por colaterales otorgados en efectivo 6,775

Portafolios inmobiliarios 97

Deudores diversos moneda nacional 10,417

Deudores diversos moneda extranjera 599

Otros 3

54,103

Estimación para cuentas incobrables (433)

\$53,670

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 16

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 TIE más 0.6% a TIE más 1%.

15 - BIENES ADJUDICADOS (NETO)

El rubro de bienes adjudicados al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025

Bienes muebles \$177

Bienes inmuebles 6,020

Bienes prometidos en venta 276

6,473

Estimación por tenencia de bienes muebles (48)

Estimación por tenencia de bienes inmuebles (1,979)

Estimación por tenencia de bienes prometidos en venta (6)

(2,033)

\$4,440

16 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

El rubro de propiedades, mobiliario y equipo al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025

Mobiliario y equipo \$19,356

Inmuebles destinados a oficinas 18,397

Gastos de instalación 12,481

50,234

Menos - Depreciación y amortización acumulada (23,234)

\$27,000

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.

El saldo del activo por derecho de uso al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025

Equipo de computo \$3,918

Inmuebles 94

\$4,012

Al 30 de junio de 2025 el pasivo por arrendamiento se integra como sigue:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Análisis de vencimiento-flujos de efectivo contractuales descontados:

2025

De cero a cinco años \$2,391

De más de cinco a diez años 1,540

De diez años en adelante 232

\$4,163

El gasto por depreciación de los activos por derecho de uso reconocido en resultados al 30 de junio de 2025 fue de \$555.

El gasto por intereses del pasivo por arrendamiento reconocido en resultados al 30 de junio de 2025 fue de \$178.

Los pagos de arrendamientos realizados al 31 marzo de 2025 fueron por \$536.

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 participación 2025

McN Investments Ltd. 4.95% \$1,008

Controladora PROSA, S. A. de C. V. 19.73% 334

Trans Unión de México S.A. SIC 4.90% 27

Sociedades de Inversión Varios 19

Dun & Bradstreet S.A. SIC 4.90% 14

Otras Varios 63

\$1,465

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 30 de junio de 2025, la Tenedora ha reconocido un activo por impuesto diferido neto a favor por \$983 y se integra como sigue:

2025

Diferencias Efecto diferido

Temporales ISR

Diferencias temporales activas:

Reservas preventivas para riesgos crediticios \$19,232 \$6,053

Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo 748 250

PTU causada deducible 2,023 607

Comisiones cobradas por anticipado 3,698 1,110

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Provisiones contables 4,723 1,417
Otros activos 5 1
Total activos diferidos 30,4299,438
Diferencias temporales pasivas:
Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones 41
Adquisición de portafolios 809242
Gastos proyectos capitalizables 23,0246,907
Valuación de instrumentos financieros 4,3501,305
Total pasivos diferidos 28,187 8,455

Impuesto diferido \$983

Como se explica en la Nota 26, por el periodo de tres meses terminado el 1 de marzo de 2025, 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 30 de junio de 2025 se han integrado a los impuestos diferidos netos un importe de \$60, 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 pagos anticipados y otros activos (neto) al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025
Pagos por amortizar \$2,351
Impuestos Diversos 467
Anticipos a Proveedores 1,136
Otros activos 736
\$4,690

21 - CAPTACIÓN

La captación tradicional se integra de la siguiente manera:

2025
Depósitos de exigibilidad inmediata
Cuentas de cheques sin intereses:
Depósitos en firme \$434,320
USD personas físicas residentes en la frontera norte 4,284
Depósitos a la vista en cuenta corriente 13,295
Cuentas de cheques con intereses:
Depósitos salvo buen cobro 310,345
USD personas físicas residentes en la frontera norte 2,229
Depósitos a la vista en cuenta corriente 22,862
787,335
Depósitos a plazo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Público en general:

Depósitos a plazo fijo 27,879
Inversiones ventanilla 336,765
PRLV mercado primario personas físicas 115
PRLV mercado primario personas morales 109
Provisión de intereses 1,714
366,582

Mercado de dinero:

Pagaré mesa de dinero 5,203
5,203
371,785
Títulos de Crédito Emitidos 37,087
Cuenta global de captación sin movimientos 4,332
\$1,200,539

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 30 de junio de 2025 son como sigue:

Moneda nacional USD valorizados Total
Exigibilidad inmediata:
Bancos del país (Call Money) \$1,183\$-\$1,183
Corto plazo:
Banca de desarrollo 1,728-1,728
Fideicomisos públicos 1,1781211,299
Provisión de intereses 9110
2,9151223,037
Largo plazo:
Banca de desarrollo 22-22
Fideicomisos públicos 3,6966684,364
3,7186684,386
\$7,816\$790\$8,606

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

23 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

2025
Cheques de caja, certificados y otros títulos de crédito \$2,693
Provisiones para obligaciones diversas 6,096
Otros 12,794
\$21,583

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

24 - OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN

Al 30 de junio de 2025, las obligaciones subordinadas en circulación se integran como sigue:

2025

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 BANOE91 99999\$10,321

Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles a convertirse en capital social D8_BNR1031_575C 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. 1,389

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 BANO48 99999 9,383

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_BANOC21_999999 9,383

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_BANO99_999999 9,383

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_BANOB72_99999910,321

Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 6.5 años NC6.5 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 8.375%. D2_BANOD06_99999914,074

Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años NC10.5 Notes denominadas en USD, con una tasa de intereses 8.75%. D2_BANOE88_99999914,074

Intereses devengados por pagar. 18

Gastos de emisión y colocación
(231)

\$78,115

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 \$29 al cierre de junio de 2025.

25 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS FILIALES Y ASOCIADAS

Los saldos y transacciones con compañías filiales y asociadas al 30 de junio de 2025 se integran como sigue:

Ingresos Cuentas por cobrar
Institución

Arrendadora Banorte, S.A. de C.V. \$850\$16,157

Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 51895

Seguros Banorte, S.A. de C.V. 2,058358

Pensiones Banorte S.A. de C.V. 140

Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V. 2,13457,113

Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. 819152

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banco Bineo S.A.210
Total\$5,947\$74,675

EgresosCuentas por pagar
Institución
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.\$602\$8,160
Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V.568
Almacenadora Banorte, S. A. de C. V.25
Seguros Banorte, S.A. de C.V.575170
Pensiones Banorte, S.A. de C.V.2177
Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V.1,8363,363
Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V.674
Banco Bineo S.A.631,192
Banorte Ahorro y Previsión, S.A. de C.V.5124
Total\$3,096\$13,333

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 30 de junio de 2025, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue:

Institución que otorga el crédito2025% del Capital Básico
Banorte\$36,93916.1%

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 2025 es el 30%.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

2025
Tasa legal 30%
Inflación fiscal (3%)
Deducciones contables no fiscales 3%
Intereses Obligaciones (4%)
Otras partidas 1%
Tasa efectiva 27%

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 30 de junio de 2025, 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	2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Derivados - Negociación				
Contratos adelantados a recibir	\$1,414\$-	\$1,414\$-		
Opciones	753-	753-		
Swaps	13,965-	13,965-		
Derivados - Cobertura				
Swaps	3,214-	3,214-		
Inversiones en instrumentos financieros				
Instrumentos financieros negociables	147,221	26,746	119,907	568
Instrumentos financieros para cobrar o vender	146,133	79,551	166,538	44
Total activo	\$312,700	\$106,297	\$205,791	\$612

Pasivos	2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Derivados - Negociación				
Contratos adelantados a recibir	\$463\$-	\$463\$-		
Opciones	623-	623-		
Swaps	8,433-	8,433-		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Derivados - Cobertura
Swaps356-356-

Total pasivo\$9,875\$-\$9,875\$-

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 30 de junio de 2025:

Activos

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

Derivados - Negociación \$16,306\$-

Contratos adelantados a recibir 1,415-

Divisas 1,415- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tipo de cambio Spot

- Puntos forward

- Tasas de interés de mercado

Opciones 754-

Tasa de interés 498- Modelo de Black Normal/Lognormal Modelo de Black Normal/Lognormal:

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

Índice 4- Modelo de Black-Scholes Modelo de Black-Scholes:

- Precio Spot del índice

- Tasas de interés de mercado

- Volatilidad implícita

- Dividendos

Divisas 252- Modelo de Black-Scholes Modelo de Black-Scholes:

- Tipo de cambio Spot

- Tasas de interés de mercado

- Puntos Forward

- Volatilidad Implícitas FX

Swaps 14,137-

Tasa de interés 7,844- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisas 6,272- Valor Presente Neto Valor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

Crédito 21- 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 \$3,214\$-

Swaps 3,214-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tasa de interés1,912-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisas1,302-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

- Tipo de cambio Spot

- Puntos Forward

Concepto

Nivel 2

Nivel 3

Metodología de valuación

Datos de entrada observables

Datos de entrada no observables

XVA\$(174)\$-

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(1)-

Swaps - Negociación(172)-

Swaps - Cobertura(1)-

Inversiones en instrumentos financieros\$186,445\$612

Instrumentos financieros negociables119,907568

Bancario13,168-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación

- Tasa ponderada de fondeo bancario

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gubernamental106,739-Valor Presente NetoValor Presente Neto:
- Tasa de mercado al día de valuación
- Tipo de cambio
Privado-568Precio de canasta de activos y pasivos financieros

Último precio observable

Valor en libros

Método de múltiplos comparables

Valor con respecto a emisiones similaresÚltimo precio observado:
- Último precio de la acción

Valor en libros:
- Valuación a la millonésima

Método de múltiplos comparables:
- Tipo de cambio
- Valor de mercado

Valor con respecto a emisiones similares:
- Precio del instrumento similarPrecio de canasta de activos y pasivos financieros:
- Activos financieros adquiridos
- Gastos administrativos y de colocación
- Ajuste por derechos decretados que afecten la estructura accionaria

Valor en libros:
- Valor en libros a la fecha de valuación
- Último precio observado de la acción
- Valor en libros a la fecha del último precio observado

Método de múltiplos comparables:
- Prima por control
- Descuento por liquidez
- Valor empresa

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

Inversiones en instrumentos financieros para cobrar y vender\$66,538\$44

Bancario17,634- Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación
- Tasa ponderada de fondeo bancario

Gubernamental36,899- Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación
Privado12,00644Valor Presente Neto

Reiner-Rubinstein Cash or NothingValor Presente Neto:

- Tasa de mercado al día de valuación
- Tipo de cambio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reiner-Rubinstein Cash or Nothing:

- Tasa de interés bancaria de mercado
 - Volatilidad implícita
- Total\$205,791\$612

Pasivos

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

Derivados - Negociación\$9,705\$-

Contratos adelantados a recibir463-

Divisas463-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tipo de cambio Spot
- Puntos forward
- Tasas de interés de mercado

Opciones623-

Tasa de interés371-Modelo de Black Normal/LognormalModelo de Black Normal/Lognormal:

- Tasas de interés de mercado
- Volatilidad implícita

Índice2-Modelo de Black-ScholesModelo de Black.Scholes:

- Precio Spot del índice
- Tasas de interés de mercado
- Volatilidad implícita
- Dividendos

Divisas250-Modelo de Black-ScholesModelo de Black-Scholes:

- Tipo de cambio Spot
- Tasas de interés de mercado
- Puntos Forward
- Volatilidad Implícitas FX

Swaps8,619-

Tasa de interés3,899-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisas4,668-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado
- Tipo de cambio Spot
- Puntos Forward

Crédito52-Modelo de intensidad de defaultModelo de intensidad de default:

- Tasas de interés de mercado
- Spread de Crédito de mercado
- Tasa de recuperación

Derivados - Cobertura\$352\$-

Swaps352-

Tasa de interés(7)-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado

Divisas359-Valor Presente NetoValor Presente Neto:

- Tasas de interés de mercado
- Tipo de cambio Spot
- Puntos Forward

XVA(\$182)\$-

Contratos adelantados a recibir--Probabilidad de incumplimiento:

- Modelo de intensidad de default
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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(1)-

Swaps - Negociación(186)-

Swaps - Cobertura3-

Total\$9,875\$-

-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 30 de junio de 2025, 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:

De:Nivel 1Nivel 2Nivel 3

Transferencias entre nivelesA:Nivel 2Nivel 3Nivel 1Nivel 3Nivel 1Nivel 2

Instrumentos financieros negociables\$22,871\$-7,730\$-\$-\$-

Bancario215-----

Gubernamental22,586-7,730---

Privado-----

Instrumentos financieros para cobrar o vender7,382-4,194---

Bancario-----

Gubernamental17,236-4,078---

Privado146-116---

Total \$30,163\$-\$11,924\$-\$-\$-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Al 30 de junio de 2025, 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2025:

ConceptosActivo

Saldo inicial \$663

Cambio en pérdidas y ganancias reconocidas en resultados (51)

Cambio en pérdidas y ganancias reconocidas en ORI-

Transferencias hacia/desde el Nivel 3-

Saldo final\$612

28- REVELACIÓN DE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA

La Tenedora 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PÁGINA 69 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 aquellos 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 30 de junio de 2025 se tiene la siguiente exposición por instrumento:

30 de junio de 2025	Clasificación	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Gubernamental	\$104,365	\$-	\$-	\$-
Bancario	---	---	---	---
Privado	5,212	1,039	1	1
Total	\$109,577	\$1,039	\$1	\$1

La pérdida crediticia esperada segregada por etapas al 30 de junio de 2025 es la siguiente:

Etapa 1

Clasificación	30 de junio de 2025
Gubernamental	\$-
Bancario	-
Privado	-
Total	\$-

Etapa 2

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Clasificación 30 de junio de 2025
Gubernamental \$-
Bancario -
Privado 70
Total \$73

Etapa 3

Clasificación 30 de junio de 2025
Gubernamental \$-
Bancario -
Privado 1
Total \$1

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

PCE
Instrumentos que migraron a la etapa 3 -
Instrumentos que ya existían en etapa 31
Total 1

Al 30 de junio de 2025 no existieron renegociaciones o modificaciones en los instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

29 - CAPITAL CONTABLE

El capital social de la Tenedora al 30 de junio de 2025 se integra como sigue:

Número de acciones con valor nominal de \$0.10
Junio 2025
Capital social pagado
Serie "O" 144,197,415,428

Importes históricos
Junio 2025
Capital social pagado
Serie "O" \$14,420
Actualización a pesos de diciembre de 2007 4,374
\$18,794

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 30 de junio de 2025, el importe de la reserva legal asciende

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

a 18,794 y representa el 100% del capital social.

Anexo I-0

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 30 de junio del 2025. 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 30 de junio del 2025 se registró en 21.72% de riesgo total (mercado, crédito y operativo) y 30.33% 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

Referencia	Capital Común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	25,094
2	Resultados de ejercicios anteriores	97,571
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	39,604
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (sólo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	162,270
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajuste por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	1,151
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	7,116
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)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	1,264
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	(2,780)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

16
(conservador) Inversiones en acciones propias

-

17
(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%) 3,858

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) 61

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 5,507

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 20,190

29 Capital común de nivel 1 (CET1) 142,080

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30 Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima 76,938

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 aplica

36 Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 76,938

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No 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 emitido No aplica

41 Ajustes regulatorios nacionales-

42 Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones No aplica

43 Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1-

44 Capital adicional de nivel 1 (AT1) 76,938

45 Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) 219,018

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46 Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima, 389

47 Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2-

48 Instrumentos 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

49 De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual No aplica

50
(conservador) Reservas 686

51 Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios 2,074

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 No aplica

53
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 No 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 74 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 emitido No aplica

56 Ajustes regulatorios nacionales -

57 Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 -

58 Capital de nivel 2 (T2) 2,074

59 Capital total (TC = T1 + T2) 221,092

60 Activos ponderados por riesgos totales 1,017,833

Razones de capital y suplementos

61 Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 13.96%

62 Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 21.52%

63 Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 21.72%

64 Suplemento 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) 7.90%

65 Del cual: Suplemento de conservación de capital 2.50%

66 Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico 0.00%

67 Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB) 0.90%

68 Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 6.05%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69 Razón mínima nacional del CET 1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) No aplica

70 Razón mínima nacional de T1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) No aplica

71 Razón 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)

72 Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras No aplica

73 Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras No aplica

74 Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) No aplica

75 Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 6,185

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) 686

77
(conservador) Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada 5,271

78 Reservas 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) -

79 Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas 2,342

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80 Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual No aplica

81 Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) No aplica

82 Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual-

83 Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

84 Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual-

85 Monto 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 general Rubros del balance general Monto presentado en el balance general

Activo 1,886,628

BG1 Disponibilidades 137,317

BG2 Cuentas de margen 4,165

BG3 Inversiones en valores 430,276

BG4 Deudores por reporto 56,689

BG5 Préstamo de valores-

BG6 Derivados 19,346

BG7 Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros-

BG8 Total de cartera de crédito (neto) 1,126,634

BG9 Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización 3,541

BG10 Otras cuentas por cobrar (neto) 52,601

BG11 Bienes adjudicados (neto) 4,440

BG12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) 26,579

BG13 Inversiones permanentes 5,093

BG14 Activos de larga duración disponibles para la venta-

BG15 Impuestos y PTU diferidos (neto) 759

BG16 Otros activos 19,187

Pasivo 1,723,308

BG17 Capital tradicional 1,201,493

BG18 Préstamos interbancarios y de otros organismos 8,606

BG19 Acreedores por reporto 286,402

BG20 Préstamos de valores-

BG21 Colaterales vendidos o dados en garantía 56,691

BG22 Derivados 9,874

BG23 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros-

BG24 Obligaciones en operaciones de bursatilización-

BG25 Otras cuentas por pagar 67,356

BG26 Obligaciones subordinadas en circulación 78,116

BG27 Impuestos y PTU diferidos (neto) 13,622

BG28 Créditos diferidos y cobros anticipados 1,148

Capital contable 163,320

BG29 Capital contribuido 25,094

BG30 Capital ganado 138,225

Cuentas de orden 2,461,581

BG31 Aavales otorgados-

BG32 Activos y pasivos contingentes 48

BG33 Compromisos Crediticios 528,955

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

BG34 Bienes en fideicomiso o mandato 359,770
BG35 Agente financiero del gobierno federal -
BG36 Bienes en custodia o en administración 752,754
BG37 Colaterales recibidos por la entidad 219,924
BG38 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad 56,699
BG39 Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) -
BG40 Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida 456
BG41 Otras cuentas de registro 542,975
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 181,151 BG16: 1,151 (Crédito Mercantil)
2 Otros Intangibles 97,116 BG16: 7,116 (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 19 -
11 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la institución
posea más del 10% del capital social emitido 193,858 BG13: 3,858 (Inversiones
Permanentes)
12 Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales 21 No
aplica
13 Reservas reconocidas como capital complementario 50686 BG16: 686 (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 181,151 BG16:
1,151 (Crédito Mercantil)
25 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles 97,116 BG16:
7,116 (Otros Intangibles)
26 Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 77 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 233-

31Obligaciones subordinadas monto que cumplen con el Anexo 1-S46-

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario471,389BG26: 1,389
(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-Q125,094BG29; 25,094 (Capital contribuido)

35Resultado de ejercicios anteriores297,571BG30; 97,571 (Capital ganado)

36Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo31,264BG30; 1,264 (Capital ganado)

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores338,340BG30; 38,340 (Capital ganado)

38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R31-

39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S46-

40Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable3, 111,264BG30; 1,264 (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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	113,669,094	
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	9,212,737	
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's	4,695,376	
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	00	
Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC	161	
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	00	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 78 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 13,9291,114
 Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 1,282103
 Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones 6,208497
 Posiciones en Mercancías 00

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
1 Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
-	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
-	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
-	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	541	43
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
-	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	20,443	1,635
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
-	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	321	26
Grupo III (ponderados al 100%)	14,882	1,191
Grupo III (ponderados al 115%)	72	6
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%)	7,184	575
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
-	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	13,741	1,099
Grupo V (ponderados al 50%)	5,902	472
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
-	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	10,192	815
Grupo VI (ponderados al 20%)	40,090	3,207
Grupo VI (ponderados al 50%)	37,302	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 79 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

2,984	
Grupo VI (ponderados al 75%)	113,199
9,056	
Grupo VI (ponderados al 100%)	167,488
13,399	
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%)	8,616
689	
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-
-	
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	141
11	
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-
-	
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	107,134
8,571	
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-
-	
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-
-	
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-
-	
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	1
0	
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	11,085
887	
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	930
74	
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	81,446
6,516	
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-
-	
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 80 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

-	
Grupo VIII (ponderados al 115%) 241	3,013
Grupo VIII (ponderados al 150%) 178	2,229
Grupo IX (ponderados al 100%) 5,319	66,492
Grupo IX (ponderados al 115%) -	-
Grupo X (ponderados al 1250%) -	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) 15,204	1,216
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) 318	25
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) 810	65
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 139,649 11,172

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

65,369 102,251

IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia Características D2 BANO E91 999999

1 Emisor Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg USP14008AE91

3 Marco legal Leyes de Nueva York

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 81 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
3Marco legalLeyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedadCapital Complementario
5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 82 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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. \$500,000,000 (Quinientos 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 04/10/2016
12 Plazo del instrumento Vencimiento
13 Fecha de vencimiento 04/10/2031
14 Cláusula de pago anticipado Sí
15 Primera fecha de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento
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) Si
31 Condiciones para disminución de valor Si
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

7 Tipo de instrumento Obligación Subordinada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 83 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 84 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9ªMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión14/07/2021
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 sucesivas 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 BANOB72 0999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP1401KAB72

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 85 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

11 Fecha de emisión 24/11/2021
12 Plazo del instrumento Vencimiento
13 Fecha de vencimiento Perpetuo
14 Cláusula de pago anticipado Sí
15 Primera fecha de pago anticipado 24/01/2027
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 BANO A99 0999999

1 Emisor Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg USP1401KAA99

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.\$500,000,000 (Quinientos 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

13 Fecha de vencimiento Perpetuo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 86 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 BANOE88 0999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUS05971PAE88

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.\$750,000,000 (Setecientos 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 emisión20/11/2024

12Plazo del instrumentoVencimiento

13Fecha de vencimientoPerpetuo

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipado20/05/2031

15 AEventos regulatorios o fiscalesSí

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 87 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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/Dividendo8.75%
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 BANOD06 0999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUS05971PAD06

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.\$750,000,000 (Setecientos 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 emisión20/11/2024

12Plazo del instrumentoVencimiento

13Fecha de vencimientoPerpetuo

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipado20/05/2031

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/Dividendo8.375%
- 19Cláusula de cancelación de dividendosSi
- 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 incumplimientoSi
- 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 la última Evaluación de Suficiencia de Capital 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

En la última Evaluación de Suficiencia de Capital 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
72.26 millones

Jurisdicción Ponderador

Alemania	0.00%
Arabia Saudita	0.00%
Argentina	0.00%
Australia	0.00%
Bélgica	0.00%
Brasil	0.00%
Canadá	0.00%
China	0.00%
España	0.00%
Estados Unidos	0.00%
Francia	0.00%
Holanda	0.00%
Hong Kong	1.25%
India	0.00%
Indonesia	0.00%
Italia	0.00%
Japón	0.00%
Corea	0.00%
Luxemburgo	0.00%
México	0.00%
Reino Unido	0.00%
Rusia	0.00%
Singapur	0.00%
Sudáfrica	0.00%
Suecia	2.00%
Suiza	0.00%
Turquía	0.00%
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.00%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 91 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

54,211

54,204

34,966

34,172

34,459

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

1,017,833

1,015,569

1,025,490

997,350

988,484

3Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)

5.33%

5.34%

3.41%

3.43%

3.49%

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

1,927,516

1,927,271

1,864,836

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 92 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,822,486

1,837,797

5Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)

2.81%

2.81%

1.88%

1.88%

1.88%

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 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

NO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 93 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

NO
6bComo 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

NO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 94 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 Fundamental142,080

2Capital Básico No Fundamental antes de los ajustes al Suplemento al Capital Neto76,938

3Capital Básico No Fundamental no elegible, como Suplemento al Capital Neto, emitido por la institución en tenencia de terceros

0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 95 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

4Otros ajustes0
5Instrumentos elegibles de Capital Básico No Fundamental para el Suplemento al Capital Neto76,938
6Capital Complementario, antes de los ajustes de Suplemento al Capital Neto2,074
7Porción amortizada de instrumentos de capital complementario, donde el vencimiento remanente > 1 año
0
8Capital complementario no elegible, como Suplemento al Capital Neto emitido por la institución en tenencia de terceros
0
9Otros ajustes686
10Instrumentos elegibles de Capital Complementario, de acuerdo a las reglas para el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales
1,389
11Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio220,407
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
0
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
0
14Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.
0
15Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022
0
16Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución
0
17Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes0
Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes
18Suplemento al Capital Neto antes de deducciones220,407
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).
0
20Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto0
21Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto0
22Suplemento al Capital Neto después de deducciones220,407
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
1,017,833
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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 96 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,927,516

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)

21.65%

26Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)11.43%

27Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto

6.05%

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)

5.91%

29Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital2.50%

30Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contracíclico específico de banco0%

31Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto3.41%

Anexo 1-0 Bis (millones de pesos)

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Junio 2025 (1T)

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)1,810,593

2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)

-21,179

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)1,789,414

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)

12,973

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

9,992

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 97 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

7 (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

-6,032

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 incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

No Aplica

9 Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

No Aplica

10 (Compensaciones realizadas al nominal 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

11 Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)

16,933

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12 Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

56,689

13

(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

-56,585

14

Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

41,824

15

Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

-

16 Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)

41,928

Otras exposiciones fuera de balance

17

Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)

528,955

18

(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)

-449,715

19

Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)

79,241

Capital y exposiciones totales

20

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 98 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital de Nivel 1
219,018

21
Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)
1,927,516
Coeficiente de apalancamiento
22 Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 11.36%

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 replazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 99 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.

6No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 100 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

16 Suma de las líneas 12 a 15

17 Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

18 Montos 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.

19 Suma de las líneas 17 y 18

20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21 Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22 Razón 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
DESCRIPCIÓN
IMPORTE

1
Activos totales
1,886,628

2 Ajuste 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
(21,179)

3 Ajuste 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

4 Ajuste por instrumentos financieros derivados
(2,412)

5 Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]
(14,762)

6 Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden
79,241

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 101 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

7Otros ajustes

-

8Exposición del coeficiente de apalancamiento

1,927,516

[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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 102 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

1 Activos totales

1,886,628

2 Operaciones en instrumentos financieros derivados

(19,346)

3 Operaciones en reporto y prestamos de valores

(56,689)

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

1,810,593

TABLA III.2

NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA

DESCRIPCIÓN

1 Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de
propósito específico.

2 El 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.

3 El 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.

4 No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar
subsidiarias ni entidades de propósito específico.

5 Suma 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

MARZO '25

JUNIO '25

VARIACIÓN (%)

Capital Básico

230,150

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 103 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

219,018
(4.837%)

Activos Ajustados
1,927,271
1,927,516
0.013%

Razón de Apalancamiento
11.94%
11.36%
(4.858%)

30 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2025, se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en USD, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$18.7654 por dólar americano, como se muestra a continuación

Miles de USD

2025

Activos 24,139,425
Pasivos 23,781,515
Posición activa (pasiva), neta en USD 357,910
Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional \$6,716

31 - POSICIÓN EN UDIS

Al 30 de junio de 2025, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$8.500847 por UDI, respectivamente, como se muestra a continuación:

Miles de UDIS

2025

Activos 1,721,331
Pasivos 1,507,732
Posición activa (pasiva), neta en UDIS 213,599
Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional \$1,816

32 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (información no auditada)

La función de Administración de Riesgos en la Tenedora es un pilar fundamental para la determinación y ejecución de la planeación estratégica de la Institución. La gestión y políticas de Riesgos en la Tenedora 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 la Tenedora con sistemas y procesos robustos.
 - Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
 - Calcular y dar seguimiento al capital de la Tenedora, 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 la Tenedora.
- 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 expuesta la Tenedora, 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 de la Tenedora, los Directores Generales de las Entidades de la Tenedora 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 Gestión de Balance (ALCO), analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasa y divisa 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 expuesta la Tenedora.

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 la Tenedora. 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.

La Tenedora 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 la Tenedora, 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 la Tenedora 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 la Tenedora 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 la Tenedora.

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.

3.Riesgo de Desinformación: Es la posible materialización de la pérdida o impacto en los resultados atribuible a la erosión de la confianza del mercado, clientes y empleados en la institución, así como la interrupción en la operación directamente ocasionadas por desinformación; la cual se considera como información falsa, engañosa o errónea que intencional o no intencionalmente puede ocasionar incertidumbre o duda entre individuos o instituciones.

En la Tenedora 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 la Tenedora

La cultura de Administración de Riesgos de la Tenedora permea holísticamente a todos los niveles de la organización. Las decisiones de la Tenedora 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 la Tenedora está integrada por los siguientes principios:

- Todos somos administradores de riesgos: Se promueve la participación proactiva de los colaboradores 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 la Tenedora. 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 la Tenedora. 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 de la Institución.

•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 la Tenedora 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 institucional 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, 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 de la Tenedora.
- 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 la Tenedora 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 112 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

no deseadas.

La medición de Riesgo de Crédito se realiza por medio de la calificación asociada al 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 2T25, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario, Automotriz Personas Físicas y Empresas con Ventas o ingresos menores a 14 millones de UDIS, y Modelo Interno Básico para Empresas con Ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de UDIS) 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

Entidades Federativas o Municipios76,473

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado38,362

Proyectos con Fuente de Pago Propia111,361

Instituciones Financieras60,149

Consumo No Revolvente89,343

Cartera Total sujeta al Método Estándar375,688

Comercial244,022

Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS244,022

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS9,486

Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico253,508

Comercial97,388

Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS97,388

Consumo No Revolvente (Automotriz)61,370

Tarjeta de Crédito68,583

Hipotecario284,847

Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado512,187

Partidas Diferidas3,525

Cartera Total con PD1,144,908

* 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 113 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

calificaciones emitidas por calificadoras y no se asignan con base en activos comparables.

2.2.1.Exposición con Instrumentos Financieros

Al 2T25, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 422,610 millones, de los cuales el 99.1% 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 16% del Capital Básico a marzo de 2025. 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 marzo de 2025 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 bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 22 años y 6 meses por Ps 26,292 a 8.7%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representan el 2% del Capital Básico a marzo de 2025.

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 Banorte

(MTM en millones de pesos) 2T25 Promedio 2T25

Forwards 156 126

FX Swap 806 623

FX (2) (5)

Opciones 206 212

Swap Tasa de Interés (IRS) 2,885 2,758

Cross Currency Swap (CCIRS) 2,540 968

Credit Default Swaps (CDS) (30) (29)

Total 6,561 4,653

Valor Razonable Positivo 9,488 8,070

(Valor de Mercado positivo)

Efecto del neteo* 2,927 3,417

Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)

Efectivo 3,705 2,805

Valores - -

Totales 3,705 2,805

*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 (MTM) y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 114 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Millones de pesos)	Riesgo Potencial	Riesgo Actual		
Contrapartes Financieras	2T25Promedio	2T25T25Promedio	2T25	
FWD	1,831	1,346	725	586
FX SWAP				
OPCIONES	548	808	202	201
SWAP TASA	1,084	1,337	842	855
CCS	1,283	1,329	2,417	934
CDS	344	312	(30)	(28)
Total	3,053	2,605	4,156	2,548
Clientes (No Financieras)	2T25Promedio	2T25T25Promedio	2T25	
FWD	226	173	236	158
OPCIONES	265	274	4	11
SWAP TASA	3,158	3,151	2,043	1,903
CCS	294	317	122	33
Total	3,906	3,883	2,405	2,105

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.

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo (MTM) con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Intervalo de Calificación	(Millones de pesos)	MTM	2T25Promedio	2T25
AAA/AA-	404	323		
A+/A-	3,769	2,243		
BBB+/BBB-	982	989		
BB+/BB-	591	581		
B+/B-	-	-		
CCC/C	-	-		
SC	815	517		
Total	6,561	4,653		

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 115 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- Prenda sin Transmisión de Posesión
 - Prenda/Bono de Prenda
 - Bono de Prenda
 - Caución 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 alterno 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

2T25

Cartera Total1,167,067

Cartera Cubierta por Tipo de Garantía

Garantías Reales Financieras78,102

Garantías Reales No Financieras649,187

Pari Passu55,038

Primeras Pérdidas4,056

Garantías Personales58,081

Cartera Total Cubierta844,464

2.4.Pérdidas Esperadas

Al 2T25, la cartera total de Banco Mercantil del Norte, es de Ps 1,144,908 millones. La pérdida esperada representa el 1.7% y la pérdida no esperada el 3.4% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.7% del periodo abril - junio 2025.

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, la Tenedora 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

La Tenedora 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 04 de julio de 2024, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado de acuerdo al oficio correspondiente (Oficio 111-2/1269/2024) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 16 de abril de 2024.

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 Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno a 2T25:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 117 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1Etapa	2Etapa	3
12,7843,8340.06063.6%62.1%	0.4%	0.4%	17,52627%						
26,0837,8810.03064.6%62.1%	0.8%	0.8%	26,18323%						
38,11111,8040.06065.4%62.1%	1.4%	1.4%	31,42831%						
48,69811,2420.01067.0%62.1%	2.0%	2.0%	22,97523%						
56,0527,9420.1067.9%62.1%	2.8%	2.8%	11,47324%						
66,5248,3460.4069.2%63.7%	3.9%	3.9%	8,50722%						
76,5638,2982070.7%64.5%	5.4%	5.4%	5,57621%						
87,8729,7665072.2%67.3%	8.0%	7.9%	5,41119%						
97,0148,65730074.3%69.2%	13.4%	13.4%	2,04719%						
106,9077,419902076.1%77.9%	36.8%	36.8%	60117%						
111,974001,974	83.7%	100.0%	-410%						

Cartera Total68,58385,1899391,97469.0%77.4%83.7%7.2%35.8%100.0%131,68622%

* 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 2T24:

Backtesting

CarteraPérdida Esperada Modelos Internos*Pérdida Observada* Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada)% Cobertura
PNC

Tarjeta de Crédito5,2795,074 (205) 104%

Cartera Total15,2795,074 (205) 104%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.5.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

La Tenedora 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 23 de agosto de 2024, la CNBV (Oficio 111-2/1280/2024) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 13 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 17 de enero de 2024.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 118 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 a 2T25:

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	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1			
19,818	0	0	9,818	0.57%	0.21%					
213,624	0	0	13,624	0.58%	0.35%					
38,749	0	0	8,749	0.60%	0.53%					
412,501	1.48	0	12,501	1.48	0.59%	66.09%	0.74%			
57,799	0.01	0	7,799	0.01	0.62%	49.42%	1.01%			
64,206	0.2	0	4,206	0.2	0.61%	66.09%	1.73%			
71,979	10	0	1,979	10	0.55%	49.69%	3.93%			
81,877	455	0	1,877	455	0.59%	57.38%	18.25%			
90	0	350	0	350	60.04%	100.00%				
Cartera Total	160,554	466	350	60,554	466	350	58.00%	57.17%	60.04%	1.97%

* 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 2T24:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos * Pérdida Observada Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada) % Cobertura

PNC

Automotriz Persona Física 571525 (46) 115%

Cartera Total 571525 (46) 115%

* Información a junio 2024.

2.5.3. Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria

La Tenedora 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 el periodo autorizado en el oficio correspondiente. 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. Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 21 de febrero de 2025, la CNBV (Oficio 111-4/12606/2025) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 28 de enero de 2025.

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: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 119/ 16

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 Hipotecaria sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno a 2T25:

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	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1Etapa	2Etapa	3Etapa	1Etapa
2Etapa	3						
134,480	54	0	34,480	54	0	19.64%	17.71%
261,838	0	0	61,838	0	0	22.01%	0.06%
375,038	0	0	75,038	0	0	22.19%	0.15%
460,782	0	0	60,782	0	0	21.74%	0.42%
525,983	2	0	25,983	2	0	22.63%	25.90%
611,570	348	0	11,570	348	0	20.82%	17.10%
75,485	1,180	0	5,485	1,180	0	20.20%	18.12%
81,543	2,644	0	1,543	2,644	0	19.65%	19.44%
9302	8	0	3028	0	25.90%	25.90%	49.24%
100	0	1,903	001,903			22.81%	100.00%
Cartera Total	277,020	4,237	1,903	277,020	4,237	21.45%	18.85%
						22.81%	1.61%

*El Saldo Contable no incluye el Portafolio Coparticipado por Ps 1,687

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 2T24:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos * Pérdida Observada Diferencia Ps
(Pérdida Observada - Pérdida Esperada) % Cobertura
PNC

Hipotecaria 1,1261,004 (121) 112%

Cartera Total 1,1261,004 (121) 112%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.5.4. Modelo Interno Básico para Empresas

La Tenedora obtuvo el 27 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 04 de julio 2024 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado en el oficio correspondiente para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1267/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 16 de abril del 2024 para Banco Mercantil del Norte.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 120 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 a 2T25:

Cartera Comercial de Empresas bajo Modelo Interno Básico de Empresas
Subsidiaria Saldo Contable * Exposición al Incumplimiento (EI) ** Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte 281,105283,392983
Cartera Total * 281,105283,392983

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 27,592 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 6 millones.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

2.5.5. Modelo Interno Avanzado para Cartera PyME

La Tenedora el 30 de agosto del 2024 obtuvo por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 12 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1240/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 17 de enero del 2024 para Banco Mercantil del Norte.

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 menores 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. Los parámetros autorizados bajo el Modelo Interno Avanzado de PyME 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.

A continuación, se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 121 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T25:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyMEMillones de pesos
SubsidiariaSaldo Contable*Exposición al Incumplimiento (EI)**Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte98,94999,1331,851
Cartera Total*98,94999,1331,851

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 875 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 marzo 2025

(Millones de pesos)230,150

I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):

Número de Grupos y Clientes3

Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto88,051

% con relación al capital básico 38%

II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común 98,865

3.RIESGO MERCADO

Los objetivos de Riesgo de Mercado en la Tenedora son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración de la Tenedora.
- 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 la Tenedora 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 RFRs 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 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 2T25 del portafolio del Banco es de Ps 149.7 millones, (Ps 79.4 millones mayor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 123 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

confianza de 97.5%, es en promedio Ps 149.7 millones.

Pérdida Potencial

(Millones de pesos) Promedio 2T25

Pérdida Potencial Banorte 149.7

Capital neto Banorte 221,092.4

Pérdida Potencial / Capital neto Banorte 0.067%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 2T25 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 2T25 Promedio

2T25

Tasas 144.0101.6

Sobretasas 46.246.5

FX 18.421.9

Otros 32.438.0

Efecto Diversificación (37.9) (58.4)

Pérdida Potencial Total del Banco 203.1149.7

La pérdida potencial al cierre del 2T25 corresponde a Ps 203.1 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 2T25 Promedio

2T25

Tasas 138.892.8

Sobretasas 44.544.7

FX 15.76.9

Otros 4.35.2

Pérdida Potencial Total del Banco 203.1149.7

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 2T25

Tasas 62%

Sobretasas 30%

FX 5%

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 la Tenedora son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración de la Tenedora.
- 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.
- 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 la Tenedora 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. Metodologías y Exposición del Riesgo de 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 125 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Depósitos a la Vista

Moneda Nacional (1) 690,847,697,939 1.0%

Moneda Extranjera (1) 105,886,966,755 -8.6%

Depósitos a la Vista 796,733,794,694 -0.3%

Depósitos a Plazo - Ventanilla

Moneda Nacional (2) 323,621,333,510 3.1%

Moneda Extranjera 4,266,303 -22.6%

Captación Ventanilla 1,124,619,131,507 0.6%

Mesa de Dinero

Moneda Nacional (3) 37,223,35,805 -3.8%

Moneda Extranjera (3) 34,125,34,181 0.2%

Captación Integral Sector Bancal 1,195,967,1,201,493 0.5%

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

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 2T25.

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 181,757

SALIDAS DE EFECTIVOS SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 630,546 39,454

3 Financiamiento estable 472,009 23,600

4 Financiamiento menos estable 158,538 15,854

5 Financiamiento mayorista no garantizado 429,832 84,833

6 Depósitos operacionales 397,575 64,774

7 Depósitos no operacionales 27,913 15,715

8 Deuda no garantizada 4,344 4,344

9 Financiamiento mayorista garantizado 349,194 30,545

10 Requerimientos adicionales: 569,578 42,115

11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías 12,577 9,782

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 126 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda00
13Líneas de crédito y liquidez557,00132,333
14Otras obligaciones de financiamiento contractuales1,401354
15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica197,300
ENTRADAS DE EFECTIVOENTRADAS DE EFECTIVO
17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas170,32713,569
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas116,05780,846
19Otras entradas de efectivo3,6763,676
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO290,06098,090
Importe AjustadoImporte Ajustado
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica181,757
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica99,211
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica183.96%

Componentes del CCL
(Millones de pesos)

Cálculo Individual

Importe Sin Ponderar (Promedio) Importe Ponderado (Promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos ComputablesNo aplica181,757

SALIDAS DE EFECTIVOSALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado630,54639,454

3Financiamiento estable472,00923,600

4Financiamiento menos estable158,53815,854

5Financiamiento mayorista no garantizado420,24680,312

6Depósitos operacionales397,57564,774

7Depósitos no operacionales18,32811,193

8Deuda no garantizada4,3444,344

9Financiamiento mayorista garantizado349,19430,545

10Requerimientos adicionales:501,55938,595

11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías12,5779,782

12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda00

13Líneas de crédito y liquidez488,98228,813

14Otras obligaciones de financiamiento contractuales1,401354

15Otras obligaciones de financiamiento contingentes00

16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica189,259

ENTRADAS DE EFECTIVOENTRADAS DE EFECTIVO

17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas170,32713,569

18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas111,93080,433

19Otras entradas de efectivo3,6763,676

20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO285,93397,677

Importe AjustadoImporte Ajustado

21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLESNo aplica181,757

22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONo aplica91,582

23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica199.84%

Durante 2T25, se observó un CCL consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 183.96% y un CCL individual promedio de los 92 días del trimestre de 199.84%, con CCL consolidado al cierre de 2T25 de 174.08%, y un CCL individual al cierre de 186.41% 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 127 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 1T25 y el cierre del 2T25 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL

(Millones de pesos) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Activos Líquidos 193,317 210,719 9.0%

Entradas de Efectivo 104,580 84,911 (18.8%)

Salidas de Efectivo 211,731 205,957 (2.7%)

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 1T25 y el cierre del 2T25 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo

(Millones de pesos) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Total 193,317 210,719 9.0%

Nivel I 187,116 204,390 9.2%

Nivel II 6,200 6,329 2.1%

Nivel II A 5,590 5,539 (0.9%)

Nivel II B 610 790 29.5%

4.5.Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 1T25 y el 2T25 se debe a vencimiento de emisiones de corto plazo por 8,173 millones y el pago de dividendos al Grupo Financiero Banorte por 14,000 millones.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T25.

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 2T25, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados

(Millones de pesos) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial 6,962 6,962 0.0%

Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia 000.0%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta Ps 6,962 millones.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 128 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

posiciones fuera de Balance.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CFEN en 2T25:

CFENCifras 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
1Capital: 238,013000238,013
2Capital fundamental y capital básico no fundamental. 238,013000238,013
3Otros instrumentos de capital. 00000
4Depósitos minoristas: 0720,9623,538529678,930
5Depósitos estables. 0525,0651,964351501,028
6Depósitos menos estables. 0195,8971,574178177,902
7Financiamiento mayorista: 0717,8467,440112,151456,689
8Depósitos operacionales. 059,8300029,915
9Otro financiamiento mayorista. 0658,0167,440112,151426,774
10Pasivos interdependientes 07202195,7980
11Otros pasivos: 33,47631,82715,367
12Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto No aplica 0 No aplica
13Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores. 33,4762,51727,8841,42515,367
14Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible No aplica No aplica No aplica No aplica
1,389,000

Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido

15Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. No aplica No aplica No aplica No aplica 101,592
16Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales. 02,968001,484
17Préstamos al corriente y valores: 0326,18598,341763,967801,621
18Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I. 053,48804025,751
19Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado. 029,01513,12015,74426,656
20Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales: 0188,37474,822468,726515,830
21Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II. 051,20714,55070,92678,981
22Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales: 06,9275,255265,974202,835
23Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones. 02,9412,256146,67197,935
24Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago). 048,3805,14413,12050,549
25Activos interdependientes. 07202195,7980
26Otros Activos: 52,271717,086120,977
27Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro. 25 No aplica No aplica No aplica 21
28Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales No aplica 00
29Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. No

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 129 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

aplica25,1627,917
30Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicialNo aplica522,8771,143
31Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.52,246
155,733013,313111,896
32Operaciones fuera de balance.No aplica592,87229,644
33Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido. No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica
aplica1,055,318
34Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica
131.62%

CFENCifras Individuales

(Millones de pesos)Importe sin ponderar por plazo residual

Importe ponderado

Sin vencimiento< 6 mesesDe 6 meses a < 1 año>1 año

Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible

1Capital:238,013000238,013

2Capital fundamental y capital básico no fundamental.238,013000238,013

3Otros instrumentos de capital.00000

4Depósitos minoristas:0720,9623,538529678,930

5Depósitos estables.0525,0651,964351501,028

6Depósitos menos estables.0195,8971,574178177,902

7Financiamiento mayorista:0705,4117,028109,483448,007

8Depósitos operacionales.059,8300029,915

9Otro financiamiento mayorista.0645,5807,028109,483418,092

10Pasivos interdependientes07202195,7980

11Otros pasivos:33,47631,82715,367

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.33,476
2,51727,8841,42515,367

14Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica
aplica1,380,318

Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable RequeridoElementos del MONTO DE

Financiamiento Estable Requerido

15Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.No aplicaNo aplicaNo aplicaNo aplica101,592

16Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.02,96800
1,484

17Préstamos al corriente y valores:0314,05598,174762,933793,277

18Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.053,48804025,751

19Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.035,56914,58422,25034,877

20Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:0169,69173,192461,187499,265

21Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.051,20714,55070,92678,981

22Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:06,9275,255265,974202,835

23Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.02,9412,256146,67197,935

24Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).048,3805,14413,12050,549

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 130 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

25 Activos interdependientes. 07202195,7980
26 Otros Activos: 52,271769,332120,977
27 Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro. 25
No aplica No aplica No aplica 21
28 Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y
contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales No aplica 00
29 Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. No
aplica 25,1627,917
30 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes
de la deducción por la variación del margen inicial No aplica 522,8771,143
31 Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores. 52,246
155,733013,313111,896
32 Operaciones fuera de balance. No aplica 530,22726,511
33 Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido. No aplica No aplica No aplica No
aplica 1,043,842
34 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%). No aplica No aplica No aplica No aplica
132.25%

Durante 2T25, se observó un CFEN consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 131.62% y un CFEN individual promedio de los 92 días del trimestre de 132.25%, con CFEN consolidado al cierre de 2T25 de 131.87%, 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

La evolución de los componentes del Coeficiente de Fondeo Estable Neto entre el cierre del 1T25 y el cierre del 2T25 se presenta en la siguiente tabla:

1T25 2T25 Variación

Fondeo Estable Disponible Fondeo Estable Requerido CFEN Fondeo Estable Disponible Fondeo Estable Requerido CFEN

< 6 meses 1,232,388352,1941,267,339271,7432.8%-22.8%

De 6 meses a < 1 año 18,06154,473

18,270

54,2761.2%-0.4%

> 1 año 122,650629,496132.52% 106,132729,395131.87%-13.5% 15.9%-0.7%

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 estable.

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, en moneda extranjera.

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 131 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T25.

Concepto

(Millones de pesos) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Brecha Acumulada a un mes 41,616,713 -88.7%

Activos Líquidos 191,903 209,090 +9.0%

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 2T25:

Concepto

(Millones de pesos) 1 día 7 días 1 mes 3 meses 6 meses 12 meses

Brecha Natural -12,987 21,250 -3,550 36,285 56,080 89,410

Brecha Acumulada -12,987 8,263 4,713 40,998 97,078 186,488

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 alojan 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-precación de todos los activos y pasivos financieros del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 132 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) 1T25 2T25 Var vs. 1T25

Balance en Moneda Nacional 19320-78.5%

Balance en Moneda Extranjera 987651-34.0%

Durante el 2T25, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 93 millones en 1T25 a Ps 20 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 987 millones a Ps 651 millones. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 2T25 correspondieron a Ps 172,425 millones, y en promedio durante el 2T25 a Ps 173,674 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 resultados de todos los modelos internos sobre el comportamiento del balance, 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) 2T25

Aumento Generalizado -110

5. RIESGO OPERACIONAL

La Tenedora 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.

Pilares en la Administración del 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.

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 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.

Eventos Externos: 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 del 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. Información y Reporte

La información generada por las Bases de Datos y por el Modelo de Gestión es procesada periódicamente a fin de reportar al Comité de Políticas de Riesgo 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 0.8% 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 Riesgo Operacional 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 Riesgo Operacional.

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 se define en nuestra Institución 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.

5.9.Riesgo de Lavado de Dinero (PLD) y Financiamiento al Terrorismo (FT)

Dado que el riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo forma parte de los Riesgo Operacionales más relevantes en nuestra institución, se mantiene un estricto monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección oportuna de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología de este delito.

Organizaciones Terroristas Internacionales Extranjeras (OTI's)

La designación de algunos cárteles de la droga mexicanos como organizaciones terroristas internacionales (OTI's) a principios de 2025 prioriza de manera relevante este riesgo y por ello la Tenedora se está adecuando a este nuevo entorno, mediante ajustes en los modelos de riesgo.

En la Tenedora contamos con mecanismos de cumplimiento normativo y controles que nos permiten cumplir a cabalidad con la robusta y amplia regulación mexicana en la materia. Al ser un riesgo relevante y que se va transformando, estamos continuamente revisando nuestros procesos, así como invirtiendo en estructuras de gobernanza, recursos humanos, capacitación y concientización haciendo énfasis además en el reforzamiento del Programa de Sanciones que permiten no sólo cumplir con la regulación local sino inclusive ir más allá en la vigilancia y supervisión de las operaciones de nuestros clientes.

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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 137 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T25, Banorte tiene en posición propia los siguientes títulos y montos de las bursatilizaciones realizadas por la misma Institución:

Bursatilización
(Millones de pesos) Banorte
Títulos Monto
91_BANORCB_23270,000,000 26,292
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 emitidos Banorte
91_BANORCB_23270,000,000 100.0%
97_FCASACB_06U 1,351,386.0%

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 HR Ratings Verum Best DBRS
Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global
Nacional Global
91_BANORCB_23HRAAAAAA/M
97_FCASACB_06U mx BBCCC (mex)

Al 2T25, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 138 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Bursatilización
(Millones de pesos)Monto
VigenteVencidoTotal
91_BANORCB_23Ps 26,560Ps 0Ps 26,560
97_FCASACB_06UPs 38Ps 95Ps 132

La exposición mantenida de bursatilizaciones realizadas, desglosada por ponderador de Riesgo Crédito, se muestra a continuación:

Concepto
(Millones de pesos)ExposiciónRequerimiento de capital
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 126,292942
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 200
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 300
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 400
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.1 a 5.400
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.5 a 5.900

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 140 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

[miembro]Moneda extranjera [miembro]Moneda extranjera [miembro]Moneda extranjera
[miembro]Moneda extranjera [miembro]Moneda extranjera [miembro]Moneda extranjera
[miembro]

Acumulado Actual

Institución Extranjera (Si/No)Fecha de firma/contratoFecha de vencimientoTasa de
interés y/o sobretasaDenominación [eje]

Moneda nacional [miembro]Moneda extranjera [miembro]

Intervalo de tiempo [eje]Intervalo de tiempo [eje]

Tipo de Crédito / InstituciónAño 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]

BANCO BINEO SA INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO BANORTENO30/06/2025

01/07/20258.00% Tasa Fija1,182,543,911.60

TOTAL 1,182,543,911.60 - - - - - - - - - - - - - - - -

Con garantía (bancarios)

TOTAL

Banca comercial

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/11/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 9,179,715.86

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/11/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 8,441,684.42

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/11/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 11,984,006.70

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/11/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 9,468,911.47

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/12/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 9,168,201.42

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/01/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 5,904,927.60

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/02/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 4,139,821.31

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/03/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 4,565,349.83

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/03/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 1,044,149.31

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/04/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 3,136,408.20

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/05/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 2,984,290.21

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/12/202431/07/2025

8.3842Tasa variable 10,792,624.85

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/05/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 10,196,085.83

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/05/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 36,100,000.00

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/06/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 45,400,000.00

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/02/202531/07/2025

8.3842Tasa variable 6,192,237.59

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 141 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202431/07/2025
8.3842Tasa variable 4,019,229.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/11/202431/07/2025
8.3842Tasa variable 4,014,521.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/12/202431/07/2025
8.3842Tasa variable 3,737,987.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/04/202531/07/2025
8.3842Tasa variable 3,557,322.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/01/202531/07/2025
8.3842Tasa variable 10,611,520.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/04/202531/07/2025
8.3842Tasa variable 3,591,784.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/12/202431/07/2025
8.3842Tasa variable 11,389,966.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202531/07/2025
8.3842Tasa variable 1,176,807.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/02/202531/07/2025
8.3842Tasa variable 2,722,254.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202101/08/2025
6.86Tasa fija 303,737.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/09/202101/08/2025
6.39Tasa fija 444,387.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/12/202101/08/2025
7.16Tasa fija 197,510.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202212/08/2025
9.7Tasa fija 554,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/08/202414/08/2025
8.887Tasa variable 33,380,260.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/03/202514/08/2025
8.887Tasa variable 10,353,636.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/01/202118/08/2025
4.81Tasa fija 1,529,202.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/11/202125/08/2025
7.29Tasa fija 156,670.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/06/202125/08/2025
6.23Tasa fija 96,215.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/09/202025/08/2025
5.54Tasa fija 142,414.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/08/202226/08/2025
9.78Tasa fija 67,358.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/09/202428/08/2025
8.3842Tasa variable 2,229,097.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/12/202429/08/2025
8.3842Tasa variable 10,797,623.95
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/12/202429/08/2025
8.3842Tasa variable 2,158,661.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/03/202529/08/2025
8.3842Tasa variable 5,208,865.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202429/08/2025
8.3842Tasa variable 12,582,884.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/12/202429/08/2025
8.3842Tasa variable 5,451,198.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202529/08/2025
8.3842Tasa variable 3,054,046.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/05/202529/08/2025
8.3842Tasa variable 2,802,973.67

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 142 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 3,694,573.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/02/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,049,762.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/04/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 3,093,498.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 3,211,314.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO16/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 4,264,189.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/02/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 3,146,219.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/04/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,023,059.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/04/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,535,170.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/04/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,539,281.43
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/05/202529/08/2025	0.1Tasa variable 2,013,020.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/05/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 2,025,116.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/12/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 5,835,644.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 464,337.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 3,086,932.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,549,855.54
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,162,581.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,162,581.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,162,581.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,162,581.61
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,544,216.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 476,002.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO16/05/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 5,868,714.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/05/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 11,282,079.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO02/12/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 8,637,422.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/11/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 13,078,498.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/12/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 1,618,262.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/11/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 1,630,965.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/12/202429/08/2025	8.3842Tasa variable 1,596,054.32

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 143 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 2,129,731.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/01/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 4,755,530.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/02/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 2,402,057.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/03/202529/08/2025	8.3842Tasa variable 1,137,940.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/09/202001/09/2025	8.3842Tasa variable 5,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/10/202001/09/2025	5.42Tasa fija 651,714.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/09/202201/09/2025	9.97Tasa fija 228,485.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202201/09/2025	10.56Tasa fija 843,507.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/04/202301/09/2025	11.52Tasa fija 35,340.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202201/09/2025	9.89Tasa fija 1,358,548.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/08/202001/09/2025	5.99Tasa fija 5,911,931.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202101/09/2025	6.23Tasa fija 665,820.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/11/202101/09/2025	7.62Tasa fija 173,765.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202201/09/2025	10.68Tasa fija 708,976.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/01/202101/09/2025	4.84Tasa fija 1,377,499.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202101/09/2025	4.79Tasa fija 1,356,287.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/05/202201/09/2025	9.43Tasa fija 291,798.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/10/202101/09/2025	7.21Tasa fija 549,978.57
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/10/202101/09/2025	7.21Tasa fija 824,762.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/04/202101/09/2025	5.68Tasa fija 758,762.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/05/202101/09/2025	5.87Tasa fija 759,959.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/02/202201/09/2025	8.41Tasa fija 1,101,606.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/01/202201/09/2025	7.94Tasa fija 1,028,417.96
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202201/09/2025	8.03Tasa fija 922,648.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/11/202101/09/2025	7.44Tasa fija 134,997.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/04/202201/09/2025	8.83Tasa fija 628,215.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202101/09/2025	6.87Tasa fija 965,230.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/10/202101/09/2025	7.06Tasa fija 27,410.42

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 144 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/09/202101/09/2025	6.42Tasa fija 413,677.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202101/09/2025	4.79Tasa fija 551,255.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/08/202101/09/2025	6.53Tasa fija 672,557.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/11/202001/09/2025	5.19Tasa fija 435,053.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202201/09/2025	8.04Tasa fija 199,490.82
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/02/202201/09/2025	7.99Tasa fija 138,707.36
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/03/202201/09/2025	9.07Tasa fija 151,098.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/05/202201/09/2025	9.14Tasa fija 286,092.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202201/09/2025	9.35Tasa fija 729,556.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/10/202201/09/2025	10.59Tasa fija 564,885.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202201/09/2025	10.54Tasa fija 453,617.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/07/202001/09/2025	5.82Tasa fija 6,564,851.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/12/202201/09/2025	10.17Tasa fija 1,345,706.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/09/202001/09/2025	5.45Tasa fija 45,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/09/202410/09/2025	8.8668Tasa variable 320,427.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/05/202525/09/2025	8.6184Tasa variable 20,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202229/09/2025	10.3Tasa fija 257,078.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/07/202329/09/2025	10.79Tasa fija 395,779.93
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/08/202329/09/2025	11.05Tasa fija 986,850.82
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202530/09/2025	8.3842Tasa variable 2,590,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/02/202530/09/2025	8.3842Tasa variable 2,415,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/05/202530/09/2025	8.3842Tasa variable 4,980,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/12/202430/09/2025	8.3842Tasa variable 2,150,379.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/03/201830/09/2025	7.95Tasa fija 1,198,350.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/06/202130/09/2025	6.22Tasa fija 704,154.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2025	11.38Tasa fija 402,900.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/10/202407/10/2025	8.837Tasa variable 3,269,370.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/10/2025	8.4842Tasa variable 3,344,000.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 145 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/04/202131/10/2025
5.63Tasa fija 550,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO05/09/201901/12/2025
7.4Tasa fija 6,331,277.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/04/202101/12/2025
5.8Tasa fija 1,306,532.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/02/202001/12/2025
6.79Tasa fija 1,500,295.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/12/202001/12/2025
5.27Tasa fija 728,440.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO10/06/202503/12/2025
8.8168Tasa variable 79,753,601.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/12/202008/12/2025
8.3842Tasa variable 383,963.01
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/12/202009/12/2025
4.92Tasa fija 533,529.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/12/202015/12/2025
8.837Tasa variable 5,000,000.18
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/11/202115/12/2025
8.837Tasa variable 811,927.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/11/202115/12/2025
8.837Tasa variable 811,927.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/08/202215/12/2025
9.74Tasa fija 139,344.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/12/202015/12/2025
5.02Tasa fija 297,824.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/06/202519/12/2025
8.8772Tasa variable 30,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/09/202022/12/2025
5.68Tasa fija 13,099,558.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/12/202029/12/2025
4.91Tasa fija 375,527.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/01/202031/12/2025
6.97Tasa fija 1,568,519.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/01/202112/01/2026
8.837Tasa variable 2,109,930.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/02/202121/01/2026
5.03Tasa fija 2,709,682.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/02/202121/01/2026
5.03Tasa fija 2,709,682.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/01/202523/01/2026
8.8671Tasa variable 2,103,887.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/02/202526/01/2026
8.8671Tasa 1,255,863.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/02/202128/01/2026
4.81Tasa fija 129,363.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/05/202531/01/2026
0.1Tasa variable 2,012,533.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO24/08/202103/02/2026
8.3842Tasa variable 349,756.82
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/04/202503/02/2026
8.3842Tasa variable 4,118,980.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO04/06/202503/02/2026
8.3842Tasa variable 4,037,634.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/05/202503/02/2026
8.3842Tasa variable 2,024,657.70

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 146 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/04/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 6,152,208.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/04/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 3,068,038.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/05/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 2,033,932.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/04/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 7,220,548.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/03/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 11,407,149.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 10,422,220.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/03/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 10,391,337.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/03/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 4,140,535.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/06/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 4,024,342.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/04/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 4,097,667.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/05/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 4,060,513.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/05/202503/02/2026	8.3842Tasa variable 3,043,556.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/02/202103/02/2026	4.94Tasa fija 56,041.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202103/02/2026	4.91Tasa fija 130,747.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202103/02/2026	4.91Tasa fija 31,078.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/03/202510/02/2026	8.8168Tasa variable 1,052,060.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/06/202512/02/2026	8.837Tasa variable 681,741.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202116/02/2026	4.93Tasa fija 152,544.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/03/201617/02/2026	5.81Tasa fija 2,194,586.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/05/202518/02/2026	8.8571Tasa variable 2,185,832.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/06/202518/02/2026	8.8671Tasa variable 1,440,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026	7.93Tasa fija 1,208,813.34
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026	7.95Tasa fija 1,396,479.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/02/201719/02/2026	7.94Tasa fija 1,240,116.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/04/202520/02/2026	8.8571Tasa variable 2,869,520.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/04/202520/02/2026	8.8571Tasa variable 4,927,272.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/03/202520/02/2026	8.8571Tasa variable 534,531.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/03/202520/02/2026	8.8571Tasa variable 620,772.28

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 147 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/05/202520/02/2026
8.8571Tasa variable 506,313.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202520/02/2026
8.8571Tasa variable 1,864,791.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202520/02/2026
8.8571Tasa variable 2,201,406.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/03/202523/02/2026
8.8671Tasa variable 1,866,856.51
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/04/202523/02/2026
8.8671Tasa variable 3,987,464.43
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/06/202523/02/2026
8.8671Tasa variable 902,871.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/06/202523/02/2026
8.8671Tasa variable 364,158.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/06/202523/02/2026
8.3842Tasa variable 2,850,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/03/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 1,741,237.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/03/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 1,865,611.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 1,056,815.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/04/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 848,307.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/04/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 802,811.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/06/202525/02/2026
8.8873Tasa variable 684,572.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/04/202526/02/2026
8.8671Tasa variable 1,234,300.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/05/202526/02/2026
8.8671Tasa variable 2,129,386.46
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/06/202526/02/2026
8.8671Tasa variable 402,817.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/202126/02/2026
5.13Tasa fija 225,741.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/03/201726/02/2026
7.94Tasa fija 1,783,117.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/201726/02/2026
7.91Tasa fija 1,415,098.57
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/03/201726/02/2026
7.92Tasa fija 1,219,234.15
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/06/202527/02/2026
8.8772Tasa variable 604,627.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/06/202527/02/2026
8.8772Tasa variable 19,392,279.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/07/202202/03/2026
9.84Tasa fija 146,898.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202102/03/2026
5.52Tasa fija 55,763.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202102/03/2026
5.47Tasa fija 154,872.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/03/202102/03/2026
5.47Tasa fija 278,769.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/09/202302/03/2026
11.29Tasa fija 529,698.48

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 148 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/201705/03/2026	7.88Tasa fija 687,275.87
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/201705/03/2026	7.94Tasa fija 1,840,238.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201706/03/2026	7.92Tasa fija 1,333,476.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201706/03/2026	7.94Tasa fija 1,553,314.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/07/201606/03/2026	5.93Tasa fija 341,511.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/04/201606/03/2026	5.57Tasa fija 557,179.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/03/201609/03/2026	5.74Tasa fija 1,606,356.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/202110/03/2026	5.47Tasa fija 245,855.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/201712/03/2026	7.92Tasa fija 1,279,774.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/03/201713/03/2026	7.91Tasa fija 1,230,204.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/03/202117/03/2026	5.65Tasa fija 122,918.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/03/202123/03/2026	6.18Tasa fija 59,797.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/01/202422/04/2026	10.98Tasa fija 174,236.17
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/05/202130/04/2026	8.3842Tasa variable 1,875,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/05/202130/04/2026	5.91Tasa fija 4,675,914.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/05/202130/04/2026	6.24Tasa fija 124,634.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/05/202527/05/2026	8.9272Tasa variable 2,018,304.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/06/202101/06/2026	6.45Tasa fija 423,413.66
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/06/202101/06/2026	6.45Tasa fija 352,836.55
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/06/202101/06/2026	6.5Tasa fija 882,145.84
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/06/202111/06/2026	6.49Tasa fija 3,600,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202230/06/2026	10.32Tasa fija 1,700,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202230/06/2026	10.32Tasa fija 1,400,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/08/202129/07/2026	6.92Tasa fija 374,791.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/06/202131/07/2026	8.3842Tasa 394,635.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202328/08/2026	11.3Tasa fija 1,817,643.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/09/202328/08/2026	10.67Tasa fija 452,406.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202231/08/2026	10.49Tasa fija 225,110.54

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 149 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/09/202231/08/2026	10.49Tasa fija 470,968.38
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/12/202231/08/2026	10.27Tasa fija 255,231.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/12/202231/08/2026	10.27Tasa fija 27,834.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/05/202431/08/2026	10.85Tasa fija 3,294,517.26
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202231/08/2026	10.39Tasa fija 323,373.93
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/10/202231/08/2026	10.16Tasa fija 670,769.98
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/02/202331/08/2026	10.29Tasa fija 305,308.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202231/08/2026	9.63Tasa fija 833,682.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202231/08/2026	10.22Tasa fija 597,578.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202231/08/2026	10.11Tasa fija 778,464.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/08/2026	9.84Tasa fija 1,470,367.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/11/202231/08/2026	9.84Tasa fija 395,868.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/01/202331/08/2026	10.08Tasa fija 2,813,861.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202431/08/2026	11.15Tasa fija 981,769.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/02/202431/08/2026	10.53Tasa fija 1,351,874.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202331/08/2026	10.52Tasa fija 1,639,943.26
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/12/202331/08/2026	10.52Tasa fija 1,304,009.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/11/202331/08/2026	10.52Tasa fija 714,731.05
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/09/202331/08/2026	10.5Tasa fija 4,077,254.09
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/06/202431/08/2026	11.08Tasa fija 3,623,810.86
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/01/202231/08/2026	7.92Tasa fija 36,687,950.69
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/09/202131/08/2026	6.78Tasa fija 1,564,243.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/12/202131/08/2026	7.37Tasa fija 2,050,491.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202410/09/2026	10.38Tasa fija 433,232.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/10/202215/09/2026	10.13Tasa fija 300,686.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/09/202117/09/2026	6.5Tasa fija 10,003,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/11/202128/09/2026	7.59Tasa fija 544,360.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202329/09/2026	11.26Tasa fija 1,401,811.87

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 150 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/06/202329/09/2026	10.57Tasa fija 847,096.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/12/202229/09/2026	10.3Tasa fija 915,272.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/02/202329/09/2026	11.25Tasa fija 1,812,549.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/06/202329/09/2026	10.6Tasa fija 551,814.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/09/202329/09/2026	11.16Tasa fija 389,486.52
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/07/202329/09/2026	10.32Tasa fija 1,452,009.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/09/202129/09/2026	7.2Tasa fija 179,056.28
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202230/09/2026	9.59Tasa fija 1,442,644.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/02/202230/09/2026	8.48Tasa fija 169,240.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202130/09/2026	7.33Tasa fija 440,847.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/03/202230/09/2026	9.06Tasa fija 296,673.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/08/202230/09/2026	9.59Tasa fija 1,233,144.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO12/08/202230/09/2026	9.23Tasa fija 1,296,391.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/07/202230/09/2026	9.43Tasa fija 1,603,333.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/07/202230/09/2026	9.67Tasa fija 624,946.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2026	10.84Tasa fija 968,223.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202330/09/2026	10.84Tasa fija 557,075.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/06/202430/09/2026	11.22Tasa fija 956,961.21
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/02/202230/09/2026	8.05Tasa fija 1,324,113.14
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/02/202230/09/2026	8.01Tasa fija 882,742.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202130/09/2026	7.41Tasa fija 102,017.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/10/202130/09/2026	7.37Tasa fija 449,460.31
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/12/202215/10/2026	10.02Tasa fija 653,363.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/11/202122/10/2026	7.35Tasa fija 26,666,696.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202317/11/2026	10.97Tasa fija 202,465.29
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/12/202130/11/2026	7.4Tasa fija 140,012.53
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/12/202130/11/2026	7.4Tasa fija 791,947.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202315/12/2026	9.96Tasa fija 1,988,531.31

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 151 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/01/202421/12/2026	10.5Tasa fija 1,336,318.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/03/202421/12/2026	10.48Tasa fija 891,279.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202123/12/2026	7.59Tasa fija 839,553.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/01/202231/12/2026	7.95Tasa fija 191,088.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/04/202207/01/2027	8.9Tasa fija 842,348.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/01/202214/01/2027	8.03Tasa fija 189,345.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/06/202102/02/2027	8.3842Tasa variable 2,750,716.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/02/202208/02/2027	8.01Tasa fija 200,256.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202015/02/2027	6.81Tasa fija 1,291,200.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/04/202210/03/2027	9.49Tasa fija 171,476.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/03/202422/03/2027	10.34Tasa fija 291,785.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/03/202229/03/2027	9.11Tasa fija 1,421,071.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/05/202230/03/2027	9.46Tasa fija 2,100,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/01/202431/03/2027	10.31Tasa fija 4,556,583.92
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202002/04/2027	6.29Tasa fija 3,142,860.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/07/202231/05/2027	9.6Tasa fija 611,484.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/05/202231/05/2027	9.14Tasa fija 305,922.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/12/201821/06/2027	9.42Tasa fija 5,526,230.79
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/08/202030/06/2027	8.3842Tasa variable 29,205,937.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/09/202030/06/2027	8.3842Tasa variable 15,263,878.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/10/202030/06/2027	8.3842Tasa variable 9,703,840.50
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/07/202030/06/2027	8.3842Tasa variable 13,490,960.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/07/202230/06/2027	9.73Tasa fija 550,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/07/202215/07/2027	9.72Tasa fija 170,365.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/10/202330/08/2027	10.76Tasa fija 1,022,509.81
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/04/202430/08/2027	10.61Tasa fija 1,021,657.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/05/202431/08/2027	10.69Tasa fija 610,851.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/04/202331/08/2027	10.62Tasa fija 3,766,399.14

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 152/ 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/08/202331/08/2027	9.85Tasa fija 1,470,804.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/09/202431/08/2027	10Tasa fija 5,326,576.72
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/04/202431/08/2027	10.52Tasa fija 1,253,675.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/06/202431/08/2027	10.84Tasa fija 1,306,599.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/08/202431/08/2027	9.96Tasa fija 1,535,368.08
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO19/09/202431/08/2027	9.49Tasa fija 2,055,486.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202431/08/2027	10.16Tasa fija 1,573,871.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/11/202431/08/2027	9.93Tasa fija 2,139,528.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/09/202431/08/2027	10Tasa fija 868,857.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/12/202431/08/2027	9.78Tasa fija 406,433.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/09/202431/08/2027	9.62Tasa fija 511,520.22
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/09/202431/08/2027	9.62Tasa fija 1,114,423.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/10/202431/08/2027	10.29Tasa fija 715,176.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/11/202431/08/2027	10.2Tasa fija 1,154,476.04
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/10/202431/08/2027	10.21Tasa fija 1,884,494.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/11/202431/08/2027	10.18Tasa fija 3,379,829.73
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/04/202331/08/2027	10.5Tasa fija 2,015,126.42
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/07/202331/08/2027	10.25Tasa fija 3,510,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/05/202331/08/2027	10.54Tasa fija 543,891.97
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/05/202331/08/2027	10.12Tasa fija 208,899.19
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/08/202331/08/2027	10.36Tasa fija 1,264,367.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202331/08/2027	10.01Tasa fija 1,260,718.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/01/202331/08/2027	9.69Tasa fija 2,695,974.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/04/202331/08/2027	10.7Tasa fija 2,723,054.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/08/202331/08/2027	10.03Tasa fija 2,263,013.10
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/11/202331/08/2027	10.54Tasa fija 1,596,729.78
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/12/202231/08/2027	10.02Tasa fija 3,449,398.32
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO09/01/202331/08/2027	9.99Tasa fija 755,033.76

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 153 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO20/08/202431/08/2027
9.94	Tasa fija 1,130,260.14	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/10/202431/08/2027
10.19	Tasa fija 1,098,977.97	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO22/10/202431/08/2027
9.87	Tasa fija 358,579.44	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO11/10/202431/08/2027
9.76	Tasa fija 1,008,183.91	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO27/09/202431/08/2027
9.3	Tasa fija 1,107,691.50	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO20/08/202431/08/2027
9.91	Tasa fija 1,954,357.41	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO14/08/202431/08/2027
9.91	Tasa fija 831,153.83	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO02/09/202231/08/2027
9.65	Tasa fija 764,516.28	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO10/11/202310/09/2027
10.63	Tasa fija 986,726.81	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO21/08/202329/09/2027
10.31	Tasa fija 2,736,937.76	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/08/202329/09/2027
10.38	Tasa fija 3,287,171.80	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO31/08/202329/09/2027
10.2	Tasa fija 4,707,770.89	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO28/09/202329/09/2027
10.87	Tasa fija 1,237,671.18	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO24/07/202329/09/2027
9.95	Tasa fija 812,418.70	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO18/10/202329/09/2027
10.71	Tasa fija 6,779,305.03	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO15/06/202330/09/2027
9.87	Tasa fija 1,098,267.15	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO04/10/202330/09/2027
10.88	Tasa fija 1,144,119.68	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO29/01/202430/09/2027
10.34	Tasa fija 652,087.43	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO17/10/201712/10/2027
7.55	Tasa fija 5,870,838.00	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO25/10/202321/10/2027
10.93	Tasa fija 646,535.40	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO14/11/202301/11/2027
10.54	Tasa fija 1,973,650.98	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO18/11/202016/11/2027
8.8571	Tasa variable 5,401,876.94	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO07/12/202030/11/2027
6.46	Tasa fija 15,320,220.92	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO07/12/202030/11/2027
6.46	Tasa fija 78,289,779.08	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO22/12/202315/12/2027
10.03	Tasa fija 1,680,181.78	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO08/02/202430/12/2027
10.14	Tasa fija 365,807.19	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO20/02/202328/01/2028
10.4	Tasa fija 1,633,129.25	
FIDEICOMISOS	INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA	(FIRA) NO15/03/202431/01/2028
9.94	Tasa fija 634,621.75	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 154 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.81Tasa fija 951,422.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.94Tasa fija 846,162.33
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.94Tasa fija 2,961,568.23
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/03/202431/01/2028	9.9Tasa fija 544,627.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/06/202431/01/2028	10.68Tasa fija 371,448.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO01/09/202301/02/2028	10.14Tasa fija 4,576,916.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/03/202108/02/2028	8.837Tasa variable 63,107,567.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/03/202108/02/2028	8.837Tasa variable 165,096,408.47
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO29/05/202421/02/2028	10.67Tasa fija 182,291.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/03/202424/02/2028	10.12Tasa fija 546,846.41
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/03/202317/03/2028	9.98Tasa fija 1,893,728.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/03/202321/03/2028	9.98Tasa fija 777,711.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/07/202431/03/2028	10.28Tasa fija 2,427,425.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/08/202431/03/2028	9.92Tasa fija 620,878.90
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/08/202431/03/2028	10.08Tasa fija 2,426,393.02
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/04/202307/04/2028	9.9Tasa fija 768,071.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/04/202321/04/2028	9.84Tasa fija 921,522.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/06/202131/05/2028	6.55Tasa fija 10,769,330.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/06/202302/06/2028	9.79Tasa fija 600,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/06/202316/06/2028	9.79Tasa fija 750,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/07/202318/07/2028	9.57Tasa fija 612,240.76
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/07/202321/07/2028	9.57Tasa fija 2,449,873.49
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/09/202315/08/2028	10.26Tasa fija 2,849,640.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/09/202315/08/2028	10.27Tasa fija 2,016,486.03
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/10/202315/08/2028	10.5Tasa fija 2,186,426.91
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/10/202315/08/2028	10.37Tasa fija 337,329.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/10/202315/08/2028	10.37Tasa fija 2,293,839.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/10/202315/08/2028	10.73Tasa fija 2,756,794.57

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 155 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202315/08/2028	10.04Tasa fija 504,855.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/12/202315/08/2028	9.94Tasa fija 949,642.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/12/202315/08/2028	9.94Tasa fija 983,569.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/12/202315/08/2028	9.94Tasa fija 3,286,016.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/12/202330/08/2028	10Tasa fija 1,597,916.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/05/202430/08/2028	10.56Tasa fija 723,006.35
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/06/202531/08/2028	8.12Tasa fija 2,508,138.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/11/202431/08/2028	10.1Tasa fija 20,633,512.77
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/12/202431/08/2028	9.84Tasa fija 6,645,985.13
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/11/202411/09/2028	10.1Tasa fija 2,980,326.94
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/09/202319/09/2028	10.17Tasa fija 1,001,459.06
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/04/202420/09/2028	10.31Tasa fija 1,825,512.44
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/10/202328/09/2028	10.8Tasa fija 21,589,500.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO14/03/202502/10/2028	8.64Tasa fija 7,880,536.24
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/09/202402/10/2028	9.38Tasa fija 4,184,154.85
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/09/202402/10/2028	9.38Tasa fija 1,855,769.88
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO24/09/202402/10/2028	9.38Tasa fija 1,640,579.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/12/202402/10/2028	9.63Tasa fija 3,216,415.70
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/01/202502/10/2028	9.88Tasa fija 3,739,214.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/12/202402/10/2028	9.87Tasa fija 3,738,848.59
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/02/202502/10/2028	9Tasa fija 1,532,052.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/10/202106/10/2028	8.837Tasa variable 3,161,527.65
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/11/202106/10/2028	8.8772Tasa variable 3,120,732.74
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO31/12/202106/10/2028	8.3842Tasa variable 3,074,616.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO17/11/202106/10/2028	8.837Tasa variable 3,113,499.14
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/11/202331/10/2028	9.01Tasa fija 20,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/12/202230/11/2028	9.62Tasa fija 10,985,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO07/05/202402/01/2029	10.47Tasa fija 5,510,666.97

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 156 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/05/202402/01/2029	10.35Tasa fija 13,950,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO06/05/202402/01/2029	10.44Tasa fija 4,194,999.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/02/202431/01/2029	9.0271Tasa variable 6,194,187.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/10/202428/02/2029	8.5342Tasa variable 604,388.27
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO12/07/202128/02/2029	7.43Tasa fija 36,365,755.89
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/06/202108/06/2029	6.61Tasa fija 6,387,859.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/07/202220/07/2029	9.25Tasa fija 17,413,670.30
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO24/09/202431/07/2029	9.41Tasa fija 11,544,067.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/08/202431/07/2029	9.87Tasa fija 10,616,666.63
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/08/202431/07/2029	9.87Tasa fija 735,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO22/10/202431/08/2029	8.5342Tasa variable 2,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/09/202101/10/2029	7.05Tasa fija 25,500,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO20/02/202311/02/2030	8.12Tasa fija 39,894,372.11
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/03/202327/03/2030	8.5542Tasa variable 5,188,581.64
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/04/202427/05/2030	9.0573Tasa variable 1,521,974.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/06/202501/07/2030	8.14Tasa fija 1,000,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/02/202425/07/2030	9.0573Tasa variable 1,725,601.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/12/202325/07/2030	9.0573Tasa variable 594,861.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO01/12/202325/07/2030	9.0573Tasa variable 1,439,208.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/07/202429/07/2030	9.0472Tasa variable 988,612.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO17/05/202429/07/2030	9.0472Tasa variable 1,139,531.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/04/202529/07/2030	9.0472Tasa variable 613,067.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/01/202529/07/2030	9.0472Tasa variable 654,710.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/02/202529/07/2030	9.0472Tasa variable 383,370.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO28/11/202429/07/2030	9.0472Tasa variable 834,628.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO30/09/202429/07/2030	9.0472Tasa variable 1,278,829.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/08/202331/07/2030	9.0573Tasa variable 4,388,716.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO31/01/202430/09/2030	9.9Tasa fija 48,716,000.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 157 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO05/03/202106/02/2031	8.837Tasa variable 510,269,759.99
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO18/03/202110/02/2031	8.3842Tasa variable 13,372,271.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/05/202507/01/2032	8.26Tasa fija 150,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/01/202507/01/2032	9.66Tasa fija 101,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO03/04/202510/03/2032	8.43Tasa fija 29,550,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO30/05/202510/05/2032	8.23Tasa fija 111,360,500.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO16/08/202413/08/2032	9.12Tasa fija 98,600,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO28/08/202319/10/2032	9.69Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO08/04/202419/10/2032	9.47Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/08/202419/10/2032	9.83Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO15/07/202419/10/2032	10.01Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO26/09/202419/10/2032	8.9Tasa fija 16,979,965.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO02/09/202419/10/2032	9.4Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO04/06/202419/10/2032	9.73Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO06/05/202419/10/2032	9.92Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO13/02/202419/10/2032	9.53Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO11/03/202419/10/2032	9.28Tasa fija 14,149,971.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO22/01/202419/10/2032	9.29Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO21/11/202319/10/2032	9.6Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/10/202319/10/2032	10.08Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO20/04/202319/10/2032	9.56Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/11/202219/10/2032	9.31Tasa fija 14,210,035.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/12/202423/12/2033	9.53Tasa fija 47,221,230.96
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO27/05/202530/04/2035	8.7341Tasa variable 10,000,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/06/202530/04/2035	8.7208Tasa variable 5,800,000.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO10/06/202523/09/2039	8.67Tasa fija 28,454,241.80
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO23/12/202423/09/2039	9.74Tasa fija 519,697,781.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) NO25/03/202523/09/2039	8.97Tasa fija 53,361,826.13

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 158 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/04/202523/09/2039	8.76Tasa fija 27,407,130.68
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/02/202523/09/2039	9.35Tasa fija 31,575,160.58
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/01/202131/12/2025	5.695Tasa variable 10,425,224.56
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/07/201931/03/2026	6.9901Tasa variable 1,932,836.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/06/202117/06/2026	1.49Tasa fija 18,765,403.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/07/202201/07/2027	4.9341Tasa variable 25,145,636.00
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/07/202201/07/2027	4.9868Tasa variable 6,286,408.62
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/04/202129/02/2028	6.6401Tasa variable 4,766,411.60
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/06/202129/02/2028	6.6401Tasa variable 4,803,942.40
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO23/04/201801/10/2029	5.825Tasa variable 33,988,830.75
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO29/12/202020/12/2030	1.48Tasa fija 148,013,556.20
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO15/08/202431/07/2031	5.4468Tasa variable 65,256,153.07
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO26/06/201730/01/2032	6.055Tasa variable 28,038,885.37
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO03/08/201730/01/2032	6.015Tasa variable 18,694,091.48
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO27/02/202428/07/2034	5.3868Tasa variable 11,191,853.45
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO11/10/202328/07/2034	5.0868Tasa variable 10,174,337.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO14/11/202328/07/2034	5.4118Tasa variable 16,957,353.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO08/12/202328/07/2034	5.3213Tasa variable 10,174,337.16
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO25/04/202428/07/2034	5.0868Tasa variable 8,478,714.39
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO13/06/202428/07/2034	5.0968Tasa variable 37,984,397.25
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO19/09/202328/07/2034	4.8846Tasa variable 35,175,629.71
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO21/09/202328/07/2034	4.8614Tasa variable 5,521,981.67
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)NO09/08/202328/07/2034	4.8343Tasa variable 288,261,351.86
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO22/07/201321/07/20287.5Tasa fija	166,748,458.29
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO30/10/201330/10/20287.5Tasa fija	119,840,000.00
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO29/10/201522/11/20287.2Tasa fija	78,893,175.05
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO04/11/201522/11/20287.55Tasa fija	139,326,701.74
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO27/04/201622/11/20287.1Tasa fija	1,505,828.84

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 159/ 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO29/10/201522/11/20287.2	Tasa fija	145,744,878.53
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO30/06/201422/11/20287.28	Tasa fija	312,302,729.84
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO28/04/201622/11/20287.1	Tasa fija	84,411,642.18
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO04/11/201522/11/20287.69	Tasa fija	25,029,615.00
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO16/01/201522/11/20287.2	Tasa fija	298,929,981.18
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO11/01/201622/11/20287.3	Tasa fija	45,700,541.82
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO27/04/201622/11/20287.16	Tasa fija	37,788,792.38
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO28/06/201322/11/20287.79	Tasa fija	244,397,012.41
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)NO11/01/201622/11/20287.3	Tasa fija	27,120,918.78
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/10/200201/10/20327.1	Tasa Fija	78,946.35
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1	Tasa Fija	77,545.58
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1	Tasa Fija	92,131.24
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/05/200201/05/20327.1	Tasa Fija	85,201.35
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1	Tasa Fija	46,861.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/04/200201/04/20327.1	Tasa Fija	81,674.27
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/03/200201/03/20327.1	Tasa Fija	116,157.36
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/04/200201/04/20327.1	Tasa Fija	106,420.91
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/08/200201/08/20327.1	Tasa Fija	105,263.52
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO26/06/200201/06/20327.1	Tasa Fija	127,625.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/08/200201/08/20327.1	Tasa Fija	124,678.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/07/200301/07/20337.1	Tasa Fija	72,661.58
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200401/01/20347.1	Tasa Fija	85,323.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	24,395.82
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	16,922.64
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	16,829.47
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO15/05/200230/04/20277.32	Tasa Fija	24,127.10
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200231/05/20277.32	Tasa Fija	25,562.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200231/05/20277.32	Tasa Fija	19,227.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	34,493.29
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	27,498.28
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	25,346.47
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	47,026.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	49,254.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200231/07/20277	Tasa Fija	18,428.65
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	50,247.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	49,036.12
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/10/200230/09/20277.01	Tasa Fija	30,030.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	42,311.18
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	31,575.12
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	30,850.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	21,076.49
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/12/200230/11/20277.46	Tasa Fija	16,678.15
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/11/200231/10/20277.31	Tasa Fija	59,236.20
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200331/12/20277.53	Tasa Fija	21,008.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	59,516.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	21,616.63
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	18,831.93

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 160 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	35,247.06
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/02/200331/01/20287.54	Tasa Fija	31,924.59
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200331/07/20287.54	Tasa Fija	62,024.39
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200331/05/20287.54	Tasa Fija	32,446.97
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	55,707.33
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	36,091.71
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	36,263.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	52,775.72
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200329/02/20287.56	Tasa Fija	62,437.79
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	33,062.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/04/200331/03/20287.5	Tasa Fija	36,877.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	49,913.74
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/05/200330/04/20287.38	Tasa Fija	69,483.80
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	61,011.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	55,024.62
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	58,698.94
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	66,262.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	61,532.96
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	51,518.11
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	63,725.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	73,939.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	68,518.36
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	59,980.70
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	37,931.63
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	68,037.29
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO29/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	63,310.14
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	62,987.54
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	68,816.14
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	45,453.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	56,684.33
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	69,718.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	62,494.32
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	66,377.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	46,849.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	67,011.24
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	69,846.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	71,427.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	65,727.70
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	41,260.73
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	66,069.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	73,009.01
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	71,110.69
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	73,032.05
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	73,032.05
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	73,032.05
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/01/200431/12/20286.55	Tasa Fija	57,216.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	42,809.93
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	72,936.84
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	60,140.94
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	59,366.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	73,939.86
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO05/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	58,762.19
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	85,152.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	82,497.32
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	87,967.10
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	84,018.72

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 161 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	82,575.78
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	89,461.38
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	76,062.52
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	79,494.91
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	77,791.93
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	78,990.81
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	85,778.90
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	77,192.45
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	87,327.84
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	122,678.19
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	94,411.68
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	70,811.72
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	82,857.33
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	93,072.29
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO13/10/200430/09/20297.28	Tasa Fija	71,718.33
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	91,622.13
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO17/12/200430/11/20297.34	Tasa Fija	78,078.58
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	95,966.57
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	86,068.70
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	83,304.65
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	88,572.20
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	76,368.21
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO14/01/200531/12/20297.19	Tasa Fija	89,198.28
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	95,966.57
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	91,296.72
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	92,803.07
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO16/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	94,483.00
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	87,802.95
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	93,856.41
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO23/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	95,966.57
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO16/02/200531/01/20307.08	Tasa Fija	95,370.15
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO07/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	78,482.28
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	87,467.00
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	94,884.16
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	50,901.97
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO17/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	66,850.15
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/04/200531/03/20307.38	Tasa Fija	72,393.21
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	73,045.65
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO20/05/200530/04/20307.52	Tasa Fija	87,270.89
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	84,372.35
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO25/03/200528/02/20307.7	Tasa Fija	100,336.35
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	102,062.44
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO22/04/200531/03/20307.38	Tasa Fija	96,449.59
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	81,655.48
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO08/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	88,528.08
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	116,462.20
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	101,572.88
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	100,097.22
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	73,644.54
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	101,674.98
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	105,885.70
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO15/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	122,678.19
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO20/05/200530/04/20307.52	Tasa Fija	104,209.84
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO06/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	106,368.12
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO20/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	104,814.85
Sociedad Hipotecaria Federal,	S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	69,193.58

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 162 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	62,337.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	83,881.43
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	106,368.12
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	119,588.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/06/200531/05/20307.65	Tasa Fija	103,139.42
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	120,701.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	114,348.46
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	113,060.33
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO12/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	118,235.39
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	89,335.40
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	108,847.14
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/07/200530/06/20307.91	Tasa Fija	39,151.50
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	115,051.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	104,713.77
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	115,196.00
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	59,766.73
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	100,478.99
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	116,947.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/08/200531/07/20308.14	Tasa Fija	117,804.48
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	111,466.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	113,230.52
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO30/09/200531/08/20307.83	Tasa Fija	104,790.79
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO13/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	126,953.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO28/10/200530/09/20307.43	Tasa Fija	126,953.09
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	128,346.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	100,984.37
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200531/10/20307.41	Tasa Fija	128,346.30
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/04/200631/03/20316.86	Tasa Fija	120,350.57
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	136,388.44
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	101,199.52
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	130,785.96
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO28/06/200631/05/20316.57	Tasa Fija	127,454.90
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO28/06/200631/05/20316.57	Tasa Fija	27,794.88
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	124,325.23
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	109,413.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/05/200630/04/20316.7	Tasa Fija	126,427.32
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/07/200630/06/20316.94	Tasa Fija	124,842.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO14/07/200630/06/20316.94	Tasa Fija	121,808.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	64,290.38
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/06/200331/05/20287.25	Tasa Fija	55,113.80
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	64,290.38
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	64,290.38
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/07/200330/06/20287.22	Tasa Fija	64,305.68
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/10/200330/09/20287.07	Tasa Fija	68,183.00
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,314.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	68,753.92
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,314.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/08/200331/07/20287.23	Tasa Fija	65,853.26
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,314.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	68,753.92

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 163 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,314.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	69,506.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	68,753.92
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/09/200331/08/20287.21	Tasa Fija	67,314.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	70,923.59
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	63,573.33
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	63,553.95
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	69,506.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	68,167.02
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	69,506.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200331/10/20286.85	Tasa Fija	37,347.03
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	69,506.67
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO22/12/200330/11/20286.69	Tasa Fija	69,022.46
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	71,232.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	70,923.59
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/02/200431/01/20296.37	Tasa Fija	58,555.96
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	74,061.50
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO07/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	74,061.50
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO03/03/200428/02/20296.13	Tasa Fija	71,232.34
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO19/08/200431/07/20296.12	Tasa Fija	77,002.46
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO04/04/200531/03/20307.68	Tasa Fija	93,483.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	145,172.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	152,515.23
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	116,634.51
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO20/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	103,889.36
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO06/06/200301/12/20337.1	Tasa Fija	99,966.73
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/03/20347.1	Tasa Fija	97,712.22
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	128,380.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/03/20347.1	Tasa Fija	109,779.60
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	130,272.33
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	146,778.17
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	143,458.08
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/09/200301/09/20337.1	Tasa Fija	128,380.13
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/11/200301/05/20347.1	Tasa Fija	107,034.76
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/04/200401/04/20347.1	Tasa Fija	107,116.54
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/04/200401/04/20347.1	Tasa Fija	93,648.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/07/200401/07/20347.1	Tasa Fija	100,434.70
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO16/07/200401/01/20357.1	Tasa Fija	94,917.23
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	64,671.72
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	92,751.21
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	50,312.77
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	59,053.94
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/01/200301/01/20337.1	Tasa Fija	53,343.41
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	52,994.45
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	95,192.14
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	52,999.81
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	35,682.82
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	54,216.11
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/02/200301/02/20337.1	Tasa Fija	74,060.31
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	89,628.85
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	53,150.87
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO10/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	61,150.93
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO18/03/200301/03/20337.1	Tasa Fija	48,317.96
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	60,773.75
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	55,292.23
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/05/200301/05/20337.1	Tasa Fija	56,450.81

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 164 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO25/04/200301/04/20337.1	Tasa Fija	59,174.06
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO09/06/200301/06/20337.1	Tasa Fija	53,832.97
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO21/05/200430/04/20295.87	Tasa Fija	64,712.61
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/09/200431/08/20296.87	Tasa Fija	77,256.89
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO08/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	74,627.66
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO23/06/200431/05/20295.88	Tasa Fija	73,776.64
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	175,593.58
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	175,593.58
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO17/08/200631/07/20317.03	Tasa Fija	162,973.05
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	169,857.80
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	130,493.53
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	150,446.97
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	164,263.48
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.CNO24/10/200630/09/20317.39	Tasa Fija	169,677.16
FOVINO29/01/200201/01/20327.1	Tasa Fija	79,728.68
FOVINO19/09/200231/08/20276.99	Tasa Fija	55,642.63

PROVISION 8,639,942.42 877,670.52

TOTAL 647,074,054.06 327,924,311.68 288,436,100.85 2,143,123,367.58 141,017,262.67
 3,084,544,389.71 11,302,895.08 20,698,239.20 31,432,044.62 9,570,354.00
 33,988,830.75 683,922,642.48
 Otros bancarios

TOTAL

Total bancarios 1,829,617,965.66 327,924,311.68 288,436,100.85 2,143,123,367.58
 141,017,262.67 3,084,544,389.71 11,302,895.08 20,698,239.20 31,432,044.62 9,570,354.00
 33,988,830.75 683,922,642.48

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 (quiérogafarios)

Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004) NO04-oct-1604-oct-265.75% Tasa Fija 1,388,808,488.60

Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999) NO24-nov-2124-ene-275.875% Tasa Fija 9,382,700,000.00

Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNRP_7625C) NO06-jul-1710-ene-287.625% Tasa Fija 10,320,970,000.00

Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999) NO27-jun-1927-jun-297.5% Tasa Fija 9,382,700,000.00

Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999) NO14-jul-2014-oct-308.375% Tasa Fija 9,382,700,000.00

Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999) NO24-nov-2124-ene-326.625% Tasa Fija 10,320,970,000.00

Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOE88_999999) NO20-nov-2420-may-358.75% Tasa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 165 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fija 14,074,050,000.00
 Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOD06_999999) NO20-nov-2420-may-318.38%
 14,074,050,000.00
 Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3) NO24-feb-2319-feb-27TIIE + .08%
 4,179,727,800.00
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-4) NO25-may-2321-may-26TIIE fondeo +
 0.30% 5,276,773,200.00
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-5) NO25-may-2316-may-309.41% Tasa
 Fija 2,387,282,500.00
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24) NO28-ago-2426-ago-26TIIE
 fondeo+0.02% 2,000,000,000.00
 Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U) NO13-oct-1601-oct-260.0497 Tasa
 Fija 3,104,666,590.07
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U) NO30-sep-2018-sep-302.76% Tasa
 Fija 908,545,874.90
 Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23U) NO25-may-2312-may-334.68% Tasa
 Fija 2,344,552,304.46
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X) NO19-feb-2414-feb-28TIIE fondeo +
 0.33% 4,171,972,700.00
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24-2X) NO19-feb-2410-feb-319.74% Tasa
 Fija 3,642,442,700.00
 Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24UX) NO19-feb-2406-feb-344.9% Tasa
 Fija 5,508,287,880.00
 Bonds finance company Ltd NO20-ene-1720-ene-37LIBOR + 2.5% 2,905,768,933.79

PROVISION CERTIFICADO BURSATIL BANCARIO 376,449,154.91
 PROVISION Obligación subordinadas 19,298,651.12
 ACREED.P.INTS./DERIV.DE DEP.A PZO./BONOS BAN 280,707,000.00
 DERIV.DE PZO/OBLIGAC.SUBORDINADA 23,153,143.42
 GTOS EMISIÓN Y COLOCN DEUDA EXTRANJERA 253,708,161.46

TOTAL 699,607,949 10,381,439,790 4,179,727,800 4,171,972,700 0 14,791,111,259 -
 253,708,161 1,388,808,489 9,382,700,000 10,320,970,000 9,382,700,000 50,757,538,934
 Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)

TOTAL
 Colocaciones privadas (quirografarios)

TOTAL
 Colocaciones privadas (con garantía)

TOTAL 699,607,949 10,381,439,790 4,179,727,800 4,171,972,700 0 14,791,111,259 -
 253,708,161 1,388,808,489 9,382,700,000 10,320,970,000 9,382,700,000 50,757,538,934
 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 166 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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]
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 2,529,225,915.10 10,709,364,101.75 4,468,163,900.85 6,315,096,067.58
141,017,262.67 17,875,655,649.08 -242,405,266.38 1,409,506,727.80 9,414,132,044.62
10,330,540,354.00 9,416,688,830.75 51,441,461,576.27

Comentarios:

Las divisas se estan valorizando al T.C. 18.7654
El monto en divisas de las monedas extranjeras 4,357,483,680.98 usd

Informe Trimestral de Derivados, junio 2025

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 inefectividad en las coberturas, esta es reconocida en los resultados del ejercicio.

Al inicio del segundo trimestre 2025, Banorte mantenía 161, expedientes de 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 \$ 6,899 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 102,610 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 segundo trimestre del 2025 se enviaron 2,221 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 1,816 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 2,079 millones de dólares y se recibieron 2,538 millones de dólares. Siendo 1,072 llamadas a favor de Banorte y 969 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas con Contrapartes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que vencieron durante el trimestre.

Durante el segundo trimestre 2025 se presentaron 1,086 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE y LIBOR.

Revelación de eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera de aquél con el que originalmente fueron concebidos.

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.

JUNIO 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

JUNIO 2025 MARZO 2025 JUNIO 2025 MARZO 2025

Trimestre Trimestre Trimestre Trimestre

Swaps de Tasa de Interés Cobertura	86,005	TIIEF28 = 8.14 %
SORF 3M = 4.29235 %	TIIEF28 = 9.05 %	
SORF 3M = 4.29235 %	83,979	86,869 Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Cobertura		6,491 VOLAT =
%VOLAT = %00 Efectivo		
Cross Currency Swaps Cobertura	18,680	TIIEF28 = 8.14 %
SORF 3M = 4.29235 %		
TC = 18.7654	TIIEF28 = 9.05 %	
SORF 3M = 4.29235 %		
TC = 18.7654	18,680	
18,688 Valores		
Swaps de Tasa de Interés Negociación	54,982	TIIEF28 = 8.14 %
SORF 3M = 4.29235 %	TIIEF28 = 9.05 %	
SORF 3M = 4.29235 %	52,011	
184,065 Efectivo		
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Negociación		51,435 VOLAT =
14.92 %VOLAT = 14.93 %	10,203	
954 Efectivo		
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Negociación	0	VOLAT = 25.98 %VOLAT = 28.12 %00
Efectivo		
Cross Currency Swaps Negociación	73,278	TIIEF28 = 8.14 %
SORF 3M = 4.29235 %		
TC = 18.7654	TIIEF28 = 9.05 %	
SORF 3M = 4.29235 %		
TC = 18.7654	69,470	
77,559 Valores		
Forwards FX Negociación	30,901	TC = 18.7654 TC = 18.7654

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

13,296	8,557 Efectivo
Opciones FXNegociación6172VOLAT =10.31 %	
TC =18.7654VOLAT =10.30 %	
TC =18.7654	47,404
59,920 Efectivo	
Futuros Mex DerNegociación	
9.05 %	36,121
27,489 Efectivo y Valores	
TOTALES 328,089	331,164464,101

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

30 Jun 2025 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 83,979-282282

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 18,680-120120

TOTAL 102,658-402 402

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Jun 2025 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 83,979-519519

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 18,680-8383

TOTAL 102,658-603603

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Jun 2025 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 83,979-1,0561,056

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 18,680-8080

TOTAL 102,658-1,1361,136

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Jun 2025 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 52,011.3055-55

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 10,202.923-3

Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 0.0000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 69,469.76-321321

Forwards FX Tipo de Cambio 13,296.03-151151

Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 47,404.31-6464

FX Swaps Tipo de Cambio 27,459.99-1919

CDSTasas 2,026.27-11

OPT EQTasas 6,491.0042-42

Futuros Mex Der Tasas de Interés 144.0000

TOTAL 228,505.57-455.13455.13

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Jun 2025 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 52,011138-138

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 10,2037-7

Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 69,470-802802

Forwards FX Tipo de Cambio 13,296-377377

Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 47,404-159159

FX Swaps Tipo de Cambio 27,460-4848

CDSTasas 2,026-22

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

OPT EQTasas6,491105-105
Futuros Mex DerTasas de Interés14400

TOTAL228,505.57-1,137.831,137.83

ESCENARIO PROBABLE
PRODUCTOEXPOSICIÓNVALUACIÓN AL
30 Jun 2025Disminución 50% PreciosAumento 50% Precios

Swaps de Tasa de InterésTasas de Interés52,011276-276
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Tasas y Volatilidad10,20315-15
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Tasas y Volatilidad000
Cross Currency SwapsTasas, Tipo de Cambio69,470-1,6041,604
Forwards FXTipo de Cambio13,296-754754
Opciones FXTipo de Cambio y Volatilidad47,404-318318
FX SwapsTipo de Cambio27,460-9696
CDSTasas2,026-44
OPT EQTasas6,491210-210
Futuros Mex DerTasas de Interés14400

TOTAL228,505.57-2,275.662,275.66

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.
