



# 4T21

## Información Financiera

al 31 de diciembre 2021



**Contacto:**  
[investor@banorte.com](mailto:investor@banorte.com)  
[investors.banorte.com](http://investors.banorte.com)  
+52 (55) 1670 2256



 GRUPO FINANCIERO  
**BANORTE**

# ÍNDICE

|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | Resumen Ejecutivo .....  | 3  |
| II.  | Discusión y Análisis de la Administración.....                       | 9  |
|      | Acontecimientos Relevantes.....                                      | 19 |
|      | Banco .....  | 20 |
|      | Banorte Ahorro y Previsión.....                                      | 25 |
|      | Sector Bursátil .....  | 28 |
|      | SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito .....                  | 29 |
| III. | Información General .....  | 30 |
|      | Cobertura de Análisis de GFNORTE.....                                | 30 |
|      | Estructura de Capital .....  | 30 |
| IV.  | Estados Financieros .....  | 31 |
|      | Grupo Financiero Banorte .....                                       | 31 |
|      | Banco .....  | 37 |
|      | Seguros Banorte.....   | 43 |
|      | Información por Segmentos .....                                      | 46 |
| V.   | Anexos .....   | 51 |
|      | Cambios Contables y Regulatorios .....                               | 51 |
|      | Notas a Estados Financieros .....                                    | 55 |
|      | Control Interno .....  | 64 |
|      | Situación Financiera y Liquidez .....                                | 65 |
|      | Créditos Relacionados .....  | 66 |
|      | Créditos o adeudos fiscales.....                                     | 67 |
|      | Personas Responsables .....  | 68 |
|      | Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros ..... | 68 |

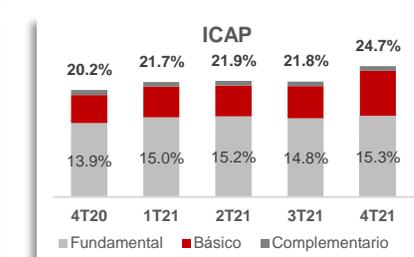
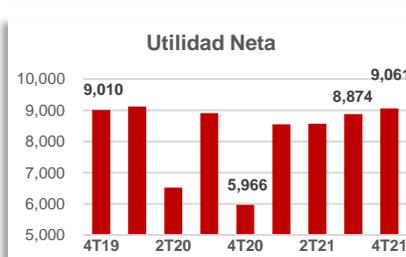
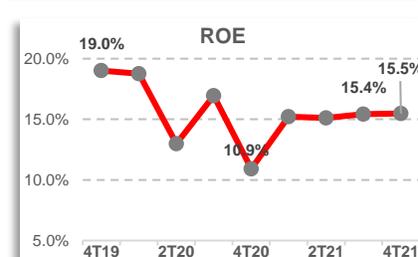
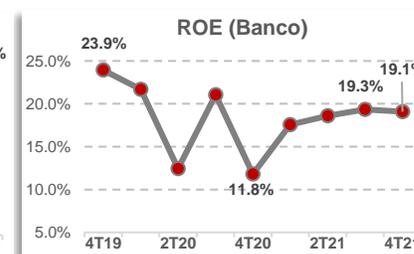
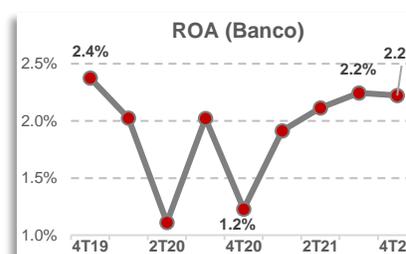
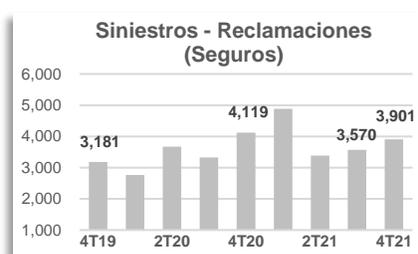
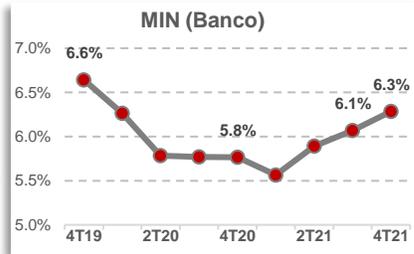
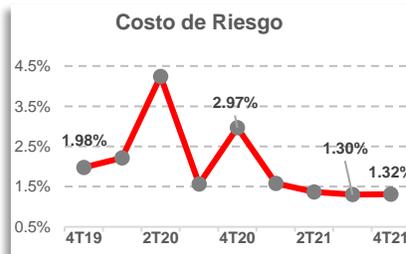
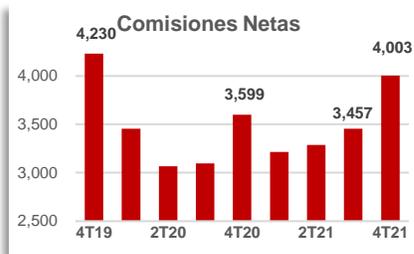
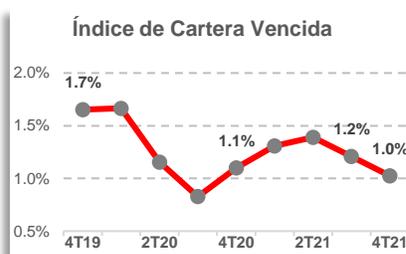
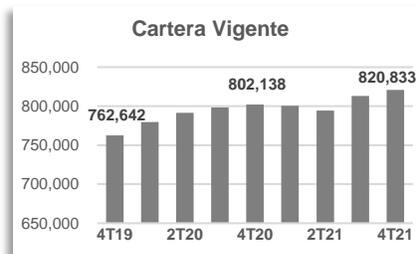


FTSE4Good



# I. Resumen Ejecutivo

- **Crecimiento secuencial de 6%** en tarjeta de crédito y de 3% en Empresas y en Corporativos
- **Calidad de cartera y costo de riesgo, con mejora importante y por debajo de los niveles esperados**
- **Comisiones netas crecen 16% secuencial y 6% en el acumulado del año** por mejor dinámica en servicios de banca electrónica
- **Expansión del MIN del Banco en 21pb vs. 3T21, 6.3% en el trimestre**, estable en el año
- **Gastos no financieros crecen 7% en el año**, por debajo de inflación.
- **En el año, el ROE del Grupo cerró en 15.3%, Banco recuperándose en 18.7%**



- Los resultados del 2T20 y 4T20 reflejan el anticipo de provisiones y castigos derivados de la contingencia COVID-19.

## Estrategia de Sustentabilidad

### Actualizaciones

#### Ambiental



- Cuestionario cambio climático CDP – Calificación: B
- Programa reciclaje – Voluntariado ambiental CDMX
- Capacitación en gestión de residuos – 46 colaboradores capacitados

#### Gobernanza



- Índice de DJSI MILA – Adhesión por 5to año consecutivo
- Líder en Gobierno Corporativo (ALAS20) – Premio 2do lugar Afore XXI, 3er lugar Grupo Financiero Banorte
- Certificación EAV especializada en Protección de Datos Personales
- Asistente MAYA – Premio de una de las 9 mejores innovaciones a nivel mundial (FEMA)
- Satisfacción del cliente – NPS: 68.0 pts (+1.2% vs 3T21 y + 4.9% vs 4T20)

#### Social



- Premio "Mejor marca empleadora" (LinkedIn)
- Semana de Sustentabilidad Banorte en alianza con el Tecnológico de Monterrey
- Retiro de efectivo sin plástico en alianza con 7-Eleven
- Mil sueños por cumplir (programa de becas) – Clausura de programa

#### Finanzas Sustentables



- Líder en Investigación en Sustentabilidad (ALAS20) – Premio 1er lugar Afore XXI
- Líder en Inversión Responsable (ALAS20) – Premio 2do lugar Afore XXI
- Metodología PACTA – Análisis de escenarios climáticos en carteras de préstamos corporativos
- Informe sobre riesgos relacionados con la naturaleza en colaboración con WWF – Lanzamiento
- Capacitación en riesgo socioambiental – 1,295 de colaboradores capacitados de las áreas de Riesgo, Crédito y Negocio

## Finanzas Sustentables

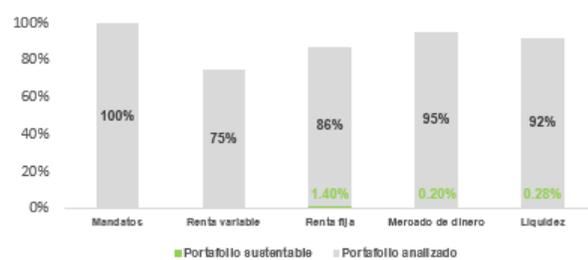
#### Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito banca mayorista



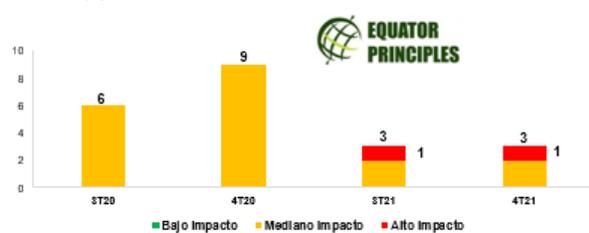
#### Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



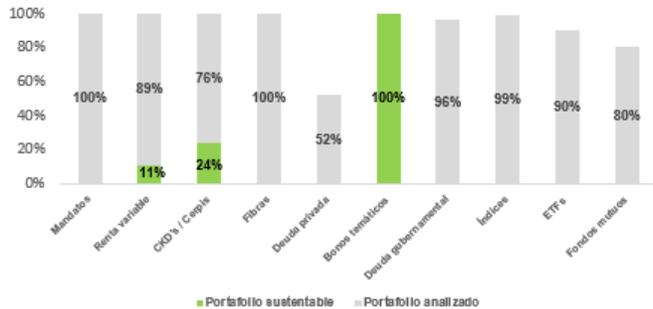
#### Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



#### Inversión Responsable – Afore XXI

% porción total analizada de los AUM



## En el año GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 35,048 millones, 15% superior a 2020.

(BMV: GFNORTEO; OTCQX: GBOOY; Latibex: XNOR)

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de diciembre de 2021, destacando:

Al cierre del cuarto trimestre del año, GFNorte mantiene una clara tendencia de recuperación, beneficiándose de la creciente actividad económica en el país y de un ciclo de alza en tasas de referencia que se traducen en demanda de crédito positiva, mayor transaccionalidad en comisiones y un margen financiero más robusto. La calidad de la cartera superó las expectativas durante todo el año, cerrando el cuarto trimestre en niveles incluso inferiores a la pre-pandemia. Anticipando las presiones inflacionarias, el gasto no financiero presenta incrementos relevantes, por mayores gastos de personal por reestructura en la operación y por el impacto de la reclasificación de las comisiones pagadas a fuerza de ventas de terceros que ahora se reflejan en el gasto, adicional a un incremento en PTU por cambio en la metodología derivado de la reforma laboral.

Desafortunadamente, el surgimiento de la variante ómicron del coronavirus en los últimos meses del año genera un panorama más incierto y continúa afectando el desempeño del negocio de seguros, el cual mantiene altos niveles de siniestralidad en los portafolios de vida y gastos médicos.

Todos estos factores contribuyeron para que GFNorte lograra un crecimiento de utilidad neta de 2%, llegando a Ps 9,061 millones durante el trimestre, mientras que en el año muestra un crecimiento del 15% situándose en Ps 35,048 millones. GFNorte mantiene un sólido nivel de reservas crediticias y solidez de capital que blindan el balance hacia el 2022.

A continuación, se muestran los indicadores más relevantes para el trimestre y el año.

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** crecen 2% secuencialmente y 4% con respecto al mismo trimestre del año anterior, en línea con el crecimiento en cartera y el efecto de los incrementos en la tasa de referencia que se dieron durante el año. **El MIN del Grupo se mantiene estable secuencialmente en 4.9%** y con incremento de 6pb respecto del mismo trimestre del año anterior.
- Con cifras acumuladas del año, los **Ingresos por Intereses Netos** se contraen (3%), con esto, el **MIN del Grupo** retrocede (45pb) pasando de 5.3% a **4.8%** por el impacto de la siniestralidad de Seguros Banorte y por menores tasas de mercado, perdiendo la TIE promedio (111pb). Se mantiene buen **desempeño en banco y otras subsidiarias**, destaca **MIN del Banco creciendo 21pb secuencialmente y 52pb contra el 4T20 a 6.3%**; con estabilidad en el año, situándose en 5.9% gracias a la fortaleza y diversificación del portafolio de crédito, aunado al incremento de 13% en captación de depósitos vista sin intereses y disminución de (20%) en vista con intereses y su efecto en el costo de fondeo.
- Las **subsidiarias** contribuyen positivamente al desempeño y soportan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el año la utilidad neta de Banco crece 28%, Casa de Bolsa 14% y Pensiones 29%, Seguros Banorte registró una baja de (45%); sin embargo, la siniestralidad del trimestre disminuye (5%) respecto al mismo trimestre del 2020.
- El **ingreso total antes de provisiones crece 6% secuencialmente, y se contrae (3%)** en el año, con **ingresos no financieros creciendo 22% secuencial** y estable en el año. Destacan mejores dinámicas en **comisiones netas, creciendo 16%** contra el trimestre anterior y 6% en el acumulado del año.
- Los **gastos no financieros** crecen secuencialmente **20% y 7% en el año** –por debajo de la inflación–, por el reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios de personal, el efecto por reclasificación de comisiones a gasto y ajustes en PTU derivado de la reforma laboral, para llegar a un **índice de eficiencia de 45.4% al cierre 2021**.
- El **ROE** de todo el año con mejora de 53pb situándose en **15.3%**, todavía con impacto por la acumulación de capital por dividendos pendientes de distribuir, mientras el **ROA crece 18pb** y llega a **1.9%**. Destaca el **ROE del Banco en 19.1%** en el trimestre y 18.7% en todo el año.
- La **cartera vigente con crecimiento secuencial de 1%**. En el trimestre, **consumo crece 2%, destaca 6%** de incremento en **tarjeta de crédito**, hipotecario y crédito de nómina crecen 1%. **Comercial y Corporativo crecen 3%** reflejo de la recuperación económica para fin de año tal como se estimaba, mientras que la cartera de gobierno que se contrae (4%) secuencialmente ante prepagos relevantes. En el año la **cartera vigente crece 2%**, reflejando buena dinámica en consumo creciendo en 6%, liderado por 7% de crecimiento tanto en **hipotecario** como en **tarjeta de crédito**, seguido de nómina con 6%. Por su lado, la **cartera comercial se expande 5% en el año**, mientras que corporativo disminuyendo (2%) y gobierno se contrae (4%) ante dinámica importante de prepagos al cierre de año.
- **Sigue destacando la calidad de cartera** de todos los productos que conforman el portafolio, mejora secuencial de cartera vencida de (15%) o Ps 1,451 millones. En el año, mejora (5%) atribuible principalmente a la cartera de tarjeta de crédito y corporativo. Con esto, el **índice de cartera vencida** con mejora secuencial de 1.2% a **1.0%**.
- **El costo de riesgo estable en 1.3% en la comparativa trimestral**, con **provisiones superiores en 3%** respecto al trimestre previo, pero menores niveles de cartera vencida. En el año, **costo de riesgo mejor a lo esperado** pasando

de 2.8% en 2020 a **1.4% en 2021** cifra muy por debajo del rango estimado para el año. El **índice de cobertura** se incrementa a **191%** desde 174% el trimestre anterior.

- La **captación tradicional incrementa 2%** en el trimestre: los **depósitos a la vista crecen 4%** con cambio positivo en la mezcla, en donde los depósitos sin intereses crecen 9% y los depósitos con intereses disminuyen (7%), mientras que, los **depósitos a plazo disminuyen (1%)**. En la comparativa anual los depósitos vista crecen 1%, reflejando de igual manera el cambio positivo en la mezcla, considerando que los depósitos sin intereses mejoran 13% y depósitos con intereses se contraen (20%), por su lado, los depósitos a plazo disminuyen (3%) mostrando ligera reducción en captación tradicional en el año.
- La **solidez del capital y el buen manejo de la liquidez continúan siendo clave** para el Grupo Financiero. El **índice de capitalización del Banco se ubicó en 24.7%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.3%**, niveles que sobrepasan ampliamente los niveles regulatorios vigentes y nos permitirán hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total loss-absorbing capacity) a entrar en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez se situó en 201.7%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 13.4%**.

| Estado de Resultados - GFNorte<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21           | Var. Vs.  |            | 2020          | 2021            | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------------|--------------|----------------|-----------|------------|---------------|-----------------|------------------|
|   |              |              |                | 3T21      | 4T20       |               |                 |                  |
| Ingresos por Intereses                                | 30,676       | 33,271       | <b>37,615</b>  | 13%       | 23%        | 133,593       | <b>134,725</b>  | 1%               |
| Gastos por Intereses                                  | 9,638        | 10,356       | <b>11,159</b>  | 8%        | 16%        | 47,898        | <b>40,772</b>   | (15%)            |
| Resultado Técnico (Seguros y Pensiones)               | (1,458)      | (2,908)      | <b>(6,073)</b> | (109%)    | (317%)     | (2,863)       | <b>(13,911)</b> | (386%)           |
| Ingresos de Intereses Netos                           | 19,580       | 20,007       | <b>20,383</b>  | 2%        | 4%         | 82,832        | <b>80,041</b>   | (3%)             |
| Comisiones por Servicios Netas                        | 3,599        | 3,457        | <b>4,003</b>   | 16%       | 11%        | 13,219        | <b>13,962</b>   | 6%               |
| Intermediación  | 858          | 1,116        | <b>1,476</b>   | 32%       | 72%        | 4,854         | <b>4,396</b>    | (9%)             |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación              | 859          | 535          | <b>746</b>     | 39%       | (13%)      | 2,983         | <b>2,714</b>    | (9%)             |
| Ingresos No Financieros                               | 5,315        | 5,108        | <b>6,225</b>   | 22%       | 17%        | 21,056        | <b>21,072</b>   | 0%               |
| Ingreso Total   | 24,896       | 25,115       | <b>26,608</b>  | 6%        | 7%         | 103,888       | <b>101,113</b>  | (3%)             |
| Gasto No Financiero                                   | 11,612       | 11,017       | <b>13,188</b>  | 20%       | 14%        | 43,013        | <b>45,940</b>   | 7%               |
| Provisiones   | 5,993        | 2,653        | <b>2,719</b>   | 3%        | (55%)      | 21,931        | <b>11,351</b>   | (48%)            |
| Resultado Neto de Operación                           | 7,290        | 11,445       | <b>10,701</b>  | (7%)      | 47%        | 38,944        | <b>43,822</b>   | 13%              |
| Impuestos   | 1,757        | 2,975        | <b>2,148</b>   | (28%)     | 22%        | 10,049        | <b>10,557</b>   | 5%               |
| Subsidiarias y participación no controladora          | 433          | 404          | <b>508</b>     | 26%       | 17%        | 1,613         | <b>1,783</b>    | 11%              |
| <b>Utilidad Neta</b>                                  | <b>5,966</b> | <b>8,874</b> | <b>9,061</b>   | <b>2%</b> | <b>52%</b> | <b>30,508</b> | <b>35,048</b>   | <b>15%</b>       |

| Balance General - GFNorte<br>(Millones de Pesos) | 4T20      | 3T21      | 4T21      | Var. Vs. |       |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|-------|
|  |           |           |           | 3T21     | 4T20  |
| Activos en Administración                        | 2,975,753 | 3,157,683 | 3,144,794 | (0%)     | 6%    |
| Cartera Vigente (a)                              | 802,138   | 813,247   | 820,833   | 1%       | 2%    |
| Cartera Vencida (b)                              | 8,931     | 9,956     | 8,505     | (15%)    | (5%)  |
| Cartera de Crédito (a+b)                         | 811,070   | 823,204   | 829,338   | 1%       | 2%    |
| Total de Cartera de Crédito Neto (d)             | 791,066   | 805,906   | 813,088   | 1%       | 3%    |
| Derechos de Cobro Adquiridos ( e)                | 1,617     | 1,260     | 1,036     | (18%)    | (36%) |
| Total de Cartera de Crédito (d+e)                | 792,682   | 807,166   | 814,124   | 1%       | 3%    |
| Activo Total                                     | 1,787,904 | 1,803,695 | 1,850,879 | 3%       | 4%    |
| Depósitos Total                                  | 821,712   | 793,292   | 799,025   | 1%       | (3%)  |
| Pasivo Total                                     | 1,562,801 | 1,566,755 | 1,613,640 | 3%       | 3%    |
| Capital Contable                                 | 225,103   | 236,940   | 237,239   | 0%       | 5%    |

| Indicadores Financieros GFNorte                | 4T20   | 3T21   | 4T21          | 2020   | 2021          |
|--|--------|--------|---------------|--------|---------------|
| <b>Rentabilidad:</b>                           |        |        |               |        |               |
| MIN (1)  | 4.8%   | 4.9%   | <b>4.9%</b>   | 5.3%   | <b>4.85%</b>  |
| ROE (2)  | 10.9%  | 15.4%  | <b>15.5%</b>  | 14.8%  | <b>15.3%</b>  |
| ROA (3)  | 1.3%   | 2.0%   | <b>2.0%</b>   | 1.8%   | <b>1.9%</b>   |
| <b>Operación:</b>                              |        |        |               |        |               |
| Índice de Eficiencia (4)                       | 46.6%  | 43.9%  | <b>49.6%</b>  | 41.4%  | <b>45.4%</b>  |
| Índice de Eficiencia Operativa (5)             | 2.6%   | 2.4%   | <b>2.9%</b>   | 2.5%   | <b>2.5%</b>   |
| CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6) | 192.5% | 183.7% | <b>201.7%</b> | 192.5% | <b>201.7%</b> |
| <b>Calidad de Activos:</b>                     |        |        |               |        |               |
| Índice de Cartera Vencida                      | 1.1%   | 1.2%   | <b>1.0%</b>   | 1.1%   | <b>1.0%</b>   |
| Índice de Cobertura                            | 224.0% | 173.7% | <b>191.1%</b> | 224.0% | <b>191.1%</b> |
| Costo de Riesgo (7)                            | 3.0%   | 1.3%   | <b>1.3%</b>   | 2.8%   | <b>1.4%</b>   |
| <b>Referencias de Mercado</b>                  |        |        |               |        |               |
| Tasa de Referencia Banxico                     | 4.25%  | 4.50%  | <b>5.50%</b>  | 4.25%  | <b>5.50%</b>  |
| TIE 28 días (Promedio)                         | 4.51%  | 4.64%  | <b>5.17%</b>  | 5.73%  | <b>4.62%</b>  |
| Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)                  | 19.91  | 20.56  | <b>20.47</b>  | 22.16  | <b>20.34</b>  |

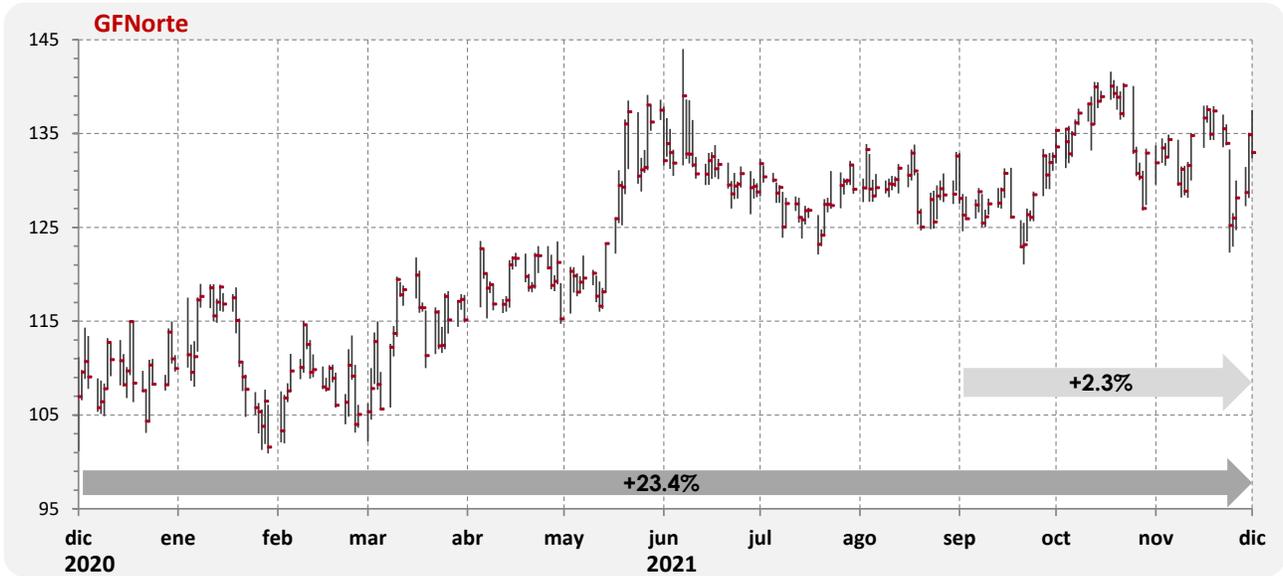
- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio
- 2) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo
- 3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Activo Total (sin interés minoritario) del mismo periodo
- 4) Gasto No Financiero / (Ingreso Total)
- 5) Gasto No Financiero del trimestre anualizado / Activo Total Promedio
- 6) El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México realice su cálculo
- 7) Costo de Riesgo = Provisiones del periodo anualizadas / Cartera Total Promedio
- 8) El tipo de cambio del semestre es promedio

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 25 y 26 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

| Utilidad de Subsidiarias<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21           | Var. Vs.  |            | 2020          | 2021           | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------------|--------------|----------------|-----------|------------|---------------|----------------|------------------|
|   |              |              |                | 3T21      | 4T20       |               |                |                  |
| Banco Mercantil del Norte                       | 3,833        | 6,706        | <b>6,649</b>   | (1%)      | 73%        | 20,029        | <b>25,633</b>  | 28%              |
| Casa de Bolsa Banorte Ixe                       | 250          | 312          | <b>227</b>     | (27%)     | (9%)       | 1,076         | <b>1,229</b>   | 14%              |
| Operadora de Fondos Banorte-Ixe                 | 106          | 90           | <b>88</b>      | (3%)      | (17%)      | 416           | <b>392</b>     | (6%)             |
| Afore XXI Banorte                               | 476          | 458          | <b>608</b>     | 33%       | 28%        | 1,875         | <b>1,920</b>   | 2%               |
| Seguros Banorte                                 | 470          | 324          | <b>459</b>     | 42%       | (2%)       | 3,844         | <b>2,103</b>   | (45%)            |
| Pensiones Banorte                               | 503          | 472          | <b>545</b>     | 15%       | 8%         | 1,551         | <b>2,007</b>   | 29%              |
| BAP (Controladora)                              | 9            | 12           | <b>(2)</b>     | (114%)    | (119%)     | 39            | <b>27</b>      | (30%)            |
| Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito        | 88           | 213          | <b>119</b>     | (44%)     | 36%        | 641           | <b>671</b>     | 5%               |
| G. F. Banorte (Controladora)                    | 232          | 287          | <b>368</b>     | 28%       | 59%        | 1,036         | <b>1,068</b>   | 3%               |
| <b>Utilidad Neta Total</b>                      | <b>5,966</b> | <b>8,874</b> | <b>9,061</b>   | <b>2%</b> | <b>52%</b> | <b>30,508</b> | <b>35,048</b>  | <b>15%</b>       |
| Información de la Acción del Grupo              | 4T20         | 3T21         | 4T21           | Var. Vs.  |            | 2020          | 2021           | Var. Vs.<br>2020 |
| Utilidad por Acción (Pesos)                     | 2.069        | 3.078        | <b>3.143</b>   | 2%        | 52%        | 10.580        | <b>12.155</b>  | 15%              |
| Utilidad por Acción Básica (Pesos)              | 2.097        | 3.111        | <b>3.145</b>   | 1%        | 50%        | 10.699        | <b>12.254</b>  | 15%              |
| Dividendo por Acción del periodo (Pesos)        | 0.00         | 0.00         | <b>2.65</b>    | N.A.      | N.A.       | 0.00          | <b>5.81</b>    | N.A.             |
| Payout del Periodo                              | 0.0%         | 0.0%         | <b>25.0%</b>   | N.A.      | N.A.       | 0.0%          | <b>25.0%</b>   | N.A.             |
| Valor en Libros por Acción (Pesos)              | 77.07        | 81.17        | <b>81.23</b>   | 0%        | 5%         | 77.07         | <b>81.23</b>   | 5%               |
| Acciones en Circulación - BMV (Millones)        | 2,883.5      | 2,883.5      | <b>2,883.5</b> | 0%        | 0%         | 2,883.5       | <b>2,883.5</b> | 0%               |
| Precio de la Acción (Pesos)                     | 109.93       | 132.57       | <b>133.01</b>  | 0%        | 21%        | 109.93        | <b>133.01</b>  | 21%              |
| P/VL (Veces)                                    | 1.43         | 1.63         | <b>1.64</b>    | 0%        | 15%        | 1.43          | <b>1.64</b>    | 15%              |
| Capitalización de Mercado (Millones de dólares) | 15,922       | 18,590       | <b>18,739</b>  | 1%        | 18%        | 15,922        | <b>18,739</b>  | 18%              |
| Capitalización de Mercado (Millones de pesos)   | 316,978      | 382,260      | <b>383,529</b> | 0%        | 21%        | 316,978       | <b>383,529</b> | 21%              |

### Comportamiento Anual de la Acción



## II. Discusión y Análisis de la Administración

En este reporte se hace referencia a cifras recurrentes que se refieren a la actividad usual sin el efecto de los movimientos correspondientes al reconocimiento de reservas adicionales y castigos anticipados relacionados a COVID-19, durante el segundo y cuarto trimestre 2020.

Para efectos de comparación, es importante considerar que GFNorte tiene el 98.2618% de las acciones del Banco, por lo que en algunos casos ciertas cifras pueden variar al hacer referencia a ellas, tanto en Grupo como en Banco.

| Ingresos de Intereses Netos (IIN)<br>(Millones de Pesos) | 4T20           | 3T21           | 4T21             | Var. Vs.     |              | 2020           | 2021             | Var. Vs.<br>2020 |
|--|----------------|----------------|------------------|--------------|--------------|----------------|------------------|------------------|
|  |                |                |                  | 3T21         | 4T20         |                |                  |                  |
| Ingresos por Intereses                                   | 27,068         | 28,216         | <b>29,699</b>    | 5%           | 10%          | 119,479        | <b>111,507</b>   | (7%)             |
| Gastos por Intereses                                     | 9,324          | 10,021         | <b>10,813</b>    | 8%           | 16%          | 46,741         | <b>39,464</b>    | (16%)            |
| Comisiones Cobradas                                      | 380            | 377            | <b>379</b>       | 0%           | (0%)         | 1,440          | <b>1,470</b>     | 2%               |
| Comisiones Pagadas                                       | 314            | 335            | <b>346</b>       | 3%           | 10%          | 1,156          | <b>1,308</b>     | 13%              |
| <b>IIN sin Seguros y Pensiones</b>                       | <b>17,810</b>  | <b>18,237</b>  | <b>18,918</b>    | <b>4%</b>    | <b>6%</b>    | <b>73,022</b>  | <b>72,205</b>    | <b>(1%)</b>      |
| Ingresos por Primas (Neto)                               | 9,192          | 10,319         | <b>11,309</b>    | 10%          | 23%          | 36,849         | <b>45,570</b>    | 24%              |
| Reservas Técnicas  | 4,368          | 7,071          | <b>10,748</b>    | 52%          | 146%         | 17,793         | <b>33,818</b>    | 90%              |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones           | 6,281          | 6,157          | <b>6,634</b>     | 8%           | 6%           | 21,920         | <b>25,664</b>    | 17%              |
| <b>Resultado Técnico</b>                                 | <b>(1,458)</b> | <b>(2,908)</b> | <b>(6,073)</b>   | (109%)       | (317%)       | <b>(2,863)</b> | <b>(13,911)</b>  | (386%)           |
| Ingresos (Egresos) por Intereses Netos Seg. y Pen.       | 3,228          | 4,678          | 7,538            | 61%          | 134%         | 12,673         | 21,748           | 72%              |
| <b>IIN de Seguros y Pensiones</b>                        | <b>1,770</b>   | <b>1,770</b>   | <b>1,465</b>     | <b>(17%)</b> | <b>(17%)</b> | <b>9,810</b>   | <b>7,836</b>     | <b>(20%)</b>     |
| <b>IIN GFNORTE</b>                                       | <b>19,580</b>  | <b>20,007</b>  | <b>20,383</b>    | <b>2%</b>    | <b>4%</b>    | <b>82,832</b>  | <b>80,041</b>    | <b>(3%)</b>      |
| Provisiones para Crédito                                 | 5,993          | 2,653          | <b>2,719</b>     | 3%           | (55%)        | 21,931         | <b>11,351</b>    | (48%)            |
| <b>IIN Ajustado por Riesgos Crediticios</b>              | <b>13,587</b>  | <b>17,354</b>  | <b>17,664</b>    | <b>2%</b>    | <b>30%</b>   | <b>60,901</b>  | <b>68,690</b>    | <b>13%</b>       |
| Activos Productivos Promedio                             | 1,625,011      | 1,636,200      | <b>1,670,764</b> | 2%           | 3%           | 1,564,112      | <b>1,651,127</b> | 6%               |
| <b>MIN (1)</b>   | 4.8%           | 4.9%           | <b>4.9%</b>      |              |              | 5.3%           | <b>4.8%</b>      |                  |
| <b>MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)</b>       | 3.3%           | 4.2%           | <b>4.2%</b>      |              |              | 3.9%           | <b>4.2%</b>      |                  |
| <b>MIN ajustado sin Seguros y Pensiones</b>              | 5.0%           | 5.1%           | <b>5.3%</b>      |              |              | 5.3%           | <b>5.0%</b>      |                  |
| <b>MIN de Cartera Crediticia (3)</b>                     | 7.6%           | 7.8%           | <b>8.0%</b>      |              |              | 8.0%           | <b>7.7%</b>      |                  |

1) MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos del trimestre Anualizado/ Activos productivos promedio.

2) MIN = Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos de Crédito anualizado / Activos productivos promedio.

3) MIN = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia del trimestre anualizado / Cartera vigente promedio.

### Ingresos de Intereses Netos

Los **ingresos de intereses netos (IIN) sin seguros y pensiones crecen 4%** en el trimestre, en línea con incremento de 3% en IIN de cartera y mayores ingresos por reportos. Los gastos por intereses son mayores en 8% respecto al trimestre previo mayormente por incremento en tasas de referencia, aunado al aumento de 4% en depósitos vista y reducción de (1%) en plazo. El **MIN de la cartera crediticia** se expande 13pb en el trimestre situándose en 8.0%, al igual que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** con mejora de 10pb para situarse en **5.3%** al cierre del 4T21, ante el incremento de 53pb en la tasa promedio de referencia TIEE 28 días.

En la comparativa anual acumulada, los **ingresos por intereses netos sin seguros y pensiones decrecen (1%)**, reflejando en mayor medida el ajuste de (111pb) en la tasa promedio de referencia TIEE28d, pasando de 5.73% a 4.62%, pero con eficiencias en el costo de fondeo resultado de una disminución de **(16%) en gastos por intereses**. El **MIN de cartera crediticia decrece (31pb)** de 8.0% a **7.7%**; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** reduce (24pb) para ubicarse en **5.0%** al cierre de 2021.

Los **IIN de seguros y pensiones decrecen (17%) secuencialmente**, principalmente por reservas técnicas superiores en 52% o Ps 3,677 millones, de los cuales Ps 1,140 millones corresponden al negocio de seguros y se atribuyen al incremento propio de la emisión por renovación de pólizas, mientras que en Pensiones el incremento fue de Ps 2,537 millones principalmente por el efecto de valorización por inflación, el cual se neutraliza con el incremento en ingresos por interés. Con respecto a la siniestralidad de seguros, se observa un incremento de 9% respecto al trimestre previo, y destaca una disminución de (5%) respecto del mismo periodo del año anterior, reflejando paulatinamente el cambio de tendencia esperado.

En la comparativa anual, los **IIN de seguros y pensiones se contraen (20%)**, asociado en mayor medida por incremento de reservas de 101% o Ps 14,976 millones en el negocio de pensiones, asociadas al crecimiento propio del negocio, así como el impacto de valorización por inflación, adicional al incremento de 36% o Ps 1,050 millones de reservas técnicas en seguros relacionados a renovación de pólizas durante el trimestre. Por lo que respecta a la siniestralidad, esta se incrementa

en 13% en el negocio de seguros y 24% en pensiones, efectos que siguen opacando el resultado y que no logran ser compensados por la mejora en los ingresos por primas en ambas compañías.

En suma, los **ingresos por intereses netos** de GFNorte **crecen 2% secuencial y decrecen (3%) en el año**, por lo que, el **MIN se mantiene estable en el trimestre y decrece (45pb) en el año** quedando en **4.8%**, considerando que los últimos incrementos en la tasa de referencia de noviembre y diciembre llegando a 5.50% todavía no se reflejan en los resultados.

*Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):*

1) pág. 28 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

## Provisiones para Crédito

En el trimestre, las **provisiones incrementan 3%** secuencialmente pero aún en niveles históricamente bajos, evidenciando la calidad del portafolio de crédito y el crecimiento secuencial en cartera, adicional a prepagos en cartera de gobierno.

De los Ps 2,719 millones de provisiones registradas en el trimestre, 47% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

Con cifras acumuladas del año, las provisiones son Ps 10,579 millones o (48%) menor respecto al año anterior. De no haberse constituido reservas anticipadas adicionales por Ps 5,000 millones y castigos anticipados por Ps 2,274 millones durante 2020 la disminución sería de (23%).

| Provisiones para Crédito<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21         | Var. Vs.  |              | 2020          | 2021           | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|---------------|----------------|------------------|
|   |              |              |              | 3T21      | 4T20         |               |                |                  |
| Comercial, Corporativo y Gobierno               | 736          | 580          | 1,315        | 127%      | 79%          | 4,428         | <b>2,339</b>   | (47%)            |
| Consumo   | 3,537        | 2,927        | 2,905        | (1%)      | (18%)        | 12,890        | <b>11,798</b>  | (8%)             |
| Condonaciones, Quitas y Otros                   | (280)        | (855)        | (1,501)      | (75%)     | (436%)       | (387)         | <b>(2,785)</b> | (620%)           |
| Provisiones Adicionales                         | 2,000        | -            | -            | N.A.      | (100%)       | 5,000         | -              | (100%)           |
| <b>Total Provisiones</b>                        | <b>5,993</b> | <b>2,653</b> | <b>2,719</b> | <b>3%</b> | <b>(55%)</b> | <b>21,931</b> | <b>11,351</b>  | <b>(48%)</b>     |

*Mayor detalle sobre los modelos internos para la gestión integral de riesgo de crédito:*

1) Pág. 15 a 18 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

En la comparativa trimestral, el **costo de riesgo se mantiene estable en 1.3%, mientras que en el año mejora (136pb) pasando de 2.8% en 2020 a 1.4% al cierre de 2021**, resultado mejor a lo esperado y por debajo de niveles históricos. En el trimestre, se liberan Reservas Crediticias Adicionales por Ps 1,028 millones, conservando Ps 1,800 millones ante contingencia por ómicron.

## Ingresos no Financieros

| Ingresos No Financieros<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21         | Var. Vs.   |            | 2020          | 2021          | Var. Vs.<br>2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------|------------------|
|  |              |              |              | 3T21       | 4T20       |               |               |                  |
| Comisiones por Servicios Netas                 | 3,599        | 3,457        | <b>4,003</b> | 16%        | 11%        | 13,219        | <b>13,962</b> | 6%               |
| Intermediación                                 | 858          | 1,116        | <b>1,476</b> | 32%        | 72%        | 4,854         | <b>4,396</b>  | (9%)             |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación       | 859          | 535          | <b>746</b>   | 39%        | (13%)      | 2,983         | <b>2,714</b>  | (9%)             |
| <b>Ingresos No Financieros</b>                 | <b>5,315</b> | <b>5,108</b> | <b>6,225</b> | <b>22%</b> | <b>17%</b> | <b>21,056</b> | <b>21,072</b> | <b>0%</b>        |

**Los ingresos no financieros con incremento de 22%** secuencialmente, principalmente por la recuperación en ingresos por comisiones resultado de la sólida presencia de Banorte en el mercado de comercio electrónico, aunado al efecto de estacionalidad en el trimestre por las ventas del "Buen fin", seguido de mayores ingresos por intermediación.

## Comisiones por Servicios

| Comisiones por Servicios<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21         | Var. Vs.   |            | 2020          | 2021          | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------|------------------|
|   |              |              |              | 3T21       | 4T20       |               |               |                  |
| Transferencia de Fondos                         | 513          | 517          | 552          | 7%         | 8%         | 1,878         | 2,073         | 10%              |
| Manejo de Cuenta                                | 529          | 481          | 491          | 2%         | (7%)       | 2,163         | 1,957         | (10%)            |
| Servicios de Banca Electrónica                  | 3,033        | 3,246        | 4,049        | 25%        | 33%        | 9,775         | 13,423        | 37%              |
| Comisiones por Servicios Bancarios Básicos      | 4,075        | 4,245        | 5,092        | 20%        | 25%        | 13,816        | 17,452        | 26%              |
| Por Créditos Comerciales y Vivienda             | 366          | 329          | 345          | 5%         | (6%)       | 1,384         | 1,247         | (10%)            |
| Por Créditos de Consumo                         | 1,292        | 1,307        | 1,505        | 15%        | 16%        | 4,732         | 5,240         | 11%              |
| Fiduciario                                      | 153          | 136          | 110          | (19%)      | (28%)      | 487           | 529           | 9%               |
| Ingresos por Portafolios Inmobiliarios          | 19           | 24           | 19           | (23%)      | (4%)       | 42            | 75            | 79%              |
| Fondos de Inversión                             | 504          | 507          | 513          | 1%         | 2%         | 1,953         | 2,007         | 3%               |
| Asesoría e Intermediación Financiera            | 142          | 137          | 169          | 24%        | 20%        | 542           | 660           | 22%              |
| Otras Comisiones Cobradas (1)                   | 223          | 51           | 35           | (31%)      | (84%)      | 1,048         | 378           | (64%)            |
| <b>Comisiones por Servicios Cobrados</b>        | <b>6,775</b> | <b>6,736</b> | <b>7,788</b> | <b>16%</b> | <b>15%</b> | <b>24,003</b> | <b>27,589</b> | <b>15%</b>       |
| Cuotas de Intercambio                           | 1,684        | 1,923        | 2,515        | 31%        | 49%        | 5,157         | 7,974         | 55%              |
| Comisiones de Seguros                           | 227          | 295          | 257          | (13%)      | 13%        | 1,371         | 1,128         | (18%)            |
| Otras Comisiones Pagadas                        | 1,264        | 1,062        | 1,013        | (5%)       | (20%)      | 4,257         | 4,524         | 6%               |
| <b>Comisiones por Servicios Pagados</b>         | <b>3,176</b> | <b>3,279</b> | <b>3,785</b> | <b>15%</b> | <b>19%</b> | <b>10,784</b> | <b>13,626</b> | <b>26%</b>       |
| <b>Comisiones por Servicios Netas</b>           | <b>3,599</b> | <b>3,457</b> | <b>4,003</b> | <b>16%</b> | <b>11%</b> | <b>13,219</b> | <b>13,962</b> | <b>6%</b>        |

1) Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.

Las **comisiones por servicios cobrados superiores en 16% respecto del trimestre previo**, con evidente crecimiento sostenido en transaccionalidad de negocio adquirente, adicional al efecto estacional por el “Buen fin”, así como mayores ingresos por colocación de créditos de consumo. **Con cifras acumuladas del año, el incremento es de 15%** reflejo de mejores dinámicas en la actividad económica.

Por otro lado, en el trimestre, las **comisiones por servicios pagados incrementan 15%** ante mayores cuotas de intercambio por el uso de tarjeta presente en tiendas físicas, mientras que en la comparativa acumulada del **año el incremento es de 26%**, principalmente por reactivación en la actividad económica y en consecuencia mejores dinámicas en el negocio adquirente. Cabe mencionar que las comisiones pagadas a fuerzas externas para la colocación de créditos de auto e hipotecario a partir de septiembre 2021 se reclasificaron al gasto.

En suma, las **comisiones por servicios netas crecen** secuencialmente **16%** y **6%** anual con cifras acumuladas 2021.

## Intermediación

| Ingresos por Intermediación<br>(Millones de Pesos) | 4T20           | 3T21         | 4T21         | Var. Vs.     |              | 2020         | 2021         | Var. Vs.<br>2020 |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
|  |                |              |              | 3T21         | 4T20         |              |              |                  |
| Divisas y Metales                                  | (1,483)        | 357          | (549)        | (254%)       | 63%          | (1,059)      | (69)         | 93%              |
| Derivados  | 309            | 123          | 481          | 292%         | 56%          | 742          | 879          | 18%              |
| Títulos  | 92             | 636          | 107          | (83%)        | 17%          | (106)        | 286          | 370%             |
| <b>Valuación</b>                                   | <b>(1,083)</b> | <b>1,116</b> | <b>40</b>    | <b>(96%)</b> | <b>104%</b>  | <b>(423)</b> | <b>1,095</b> | <b>359%</b>      |
| Divisas y Metales                                  | 1,930          | 399          | 1,155        | 189%         | (40%)        | 2,306        | 3,156        | 37%              |
| Derivados  | (169)          | (121)        | (142)        | (17%)        | 16%          | 1,252        | (267)        | (121%)           |
| Títulos  | 180            | (278)        | 423          | 252%         | 135%         | 1,718        | 412          | (76%)            |
| <b>Compra-venta</b>                                | <b>1,941</b>   | <b>0</b>     | <b>1,436</b> | <b>N.A.</b>  | <b>(26%)</b> | <b>5,277</b> | <b>3,301</b> | <b>(37%)</b>     |
| <b>Ingresos por Intermediación</b>                 | <b>858</b>     | <b>1,116</b> | <b>1,476</b> | <b>32%</b>   | <b>72%</b>   | <b>4,854</b> | <b>4,396</b> | <b>(9%)</b>      |

Los **ingresos por intermediación superiores en 32%** respecto al trimestre previo, ante una mejor dinámica en la compraventa de divisas y metales, pero se contraen (9%) en el año por disminución importante en operación de derivados, pero con efecto positivo en valuación y mayor operación de compraventa de divisas y metales ante volatilidad del tipo de cambio.

## Otros ingresos (egresos) de la operación

| Otros Ingresos y Egresos de la Operación<br>(Millones de Pesos) | 4T20       | 3T21       | 4T21       | Var. Vs.   |              | 2020         | 2021         | Var. Vs.<br>2020 |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
|   |            |            |            | 3T21       | 4T20         |              |              |                  |
| Portafolios de Crédito  | 69         | 91         | 95         | 4%         | 38%          | 301          | 370          | 23%              |
| Resultado por Bienes Adjudicados                                | 129        | 87         | 195        | 123%       | 51%          | 514          | 501          | (2%)             |
| Deterioro de Activos  | -          | -          | (372)      | N.A.       | N.A.         | (55)         | (372)        | (576%)           |
| Ingresos por Arrendamiento                                      | 62         | 45         | 66         | 47%        | 6%           | 250          | 231          | (8%)             |
| Provenientes de Seguros   | 317        | 252        | 648        | 157%       | 104%         | 1,048        | 1,369        | 31%              |
| Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización               | (36)       | -          | -          | N.A.       | 100%         | 16           | 0            | (99%)            |
| Otros   | 319        | 60         | 115        | 91%        | (64%)        | 909          | 614          | (32%)            |
| <b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>                 | <b>859</b> | <b>535</b> | <b>746</b> | <b>39%</b> | <b>(13%)</b> | <b>2,983</b> | <b>2,714</b> | <b>(9%)</b>      |

**Otros ingresos (egresos) crecen 39%** trimestralmente, principalmente por mayores ingresos de bienes adjudicados e ingresos superiores provenientes de seguros derivado de la adquisición de cartera de seguros (*sección - acontecimientos relevantes*), mientras que con cifras acumuladas del año disminuyen (9%), por el reconocimiento de deterioro de activos y menores ingresos por recuperaciones.

### Gastos no financieros

| Gasto No Financiero<br>(Millones de Pesos) | 4T20          | 3T21          | 4T21          | Var. Vs.   |            | 2020          | 2021          | Var. Vs.<br>2020 |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|---------------|------------------|
|  |               |               |               | 3T21       | 4T20       |               |               |                  |
| Gastos de Personal                         | 4,660         | 4,368         | <b>4,701</b>  | 8%         | 1%         | 16,517        | <b>17,348</b> | 5%               |
| Honorarios Pagados                         | 962           | 820           | <b>927</b>    | 13%        | (4%)       | 3,373         | <b>3,360</b>  | (0%)             |
| Gastos de Administración y Promoción       | 2,141         | 1,982         | <b>2,714</b>  | 37%        | 27%        | 8,630         | <b>8,833</b>  | 2%               |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones    | 2,136         | 2,237         | <b>2,253</b>  | 1%         | 6%         | 8,203         | <b>8,973</b>  | 9%               |
| Otros Impuestos y Gastos No deducibles     | 648           | 581           | <b>575</b>    | (1%)       | (11%)      | 2,126         | <b>2,298</b>  | 8%               |
| Aportaciones al IPAB                       | 931           | 889           | <b>905</b>    | 2%         | (3%)       | 3,630         | <b>3,596</b>  | (1%)             |
| PTU causado                                | 136           | 141           | <b>1,113</b>  | 691%       | 718%       | 535           | <b>1,532</b>  | 187%             |
| <b>Gasto No Financiero</b>                 | <b>11,612</b> | <b>11,017</b> | <b>13,188</b> | <b>20%</b> | <b>14%</b> | <b>43,013</b> | <b>45,940</b> | <b>7%</b>        |

Los **gastos no financieros** del trimestre crecen **20%** por mayores gastos de personal por reestructura en la operación y por el impacto de la reclasificación de las comisiones pagadas a fuerza de ventas de terceros que ahora se reflejan en el gasto –reclasificación a partir de septiembre 2021– y adicional a un incremento en PTU por cambio en la metodología derivado de la reforma laboral. **En el acumulado** del año **aumentan 7%** –por debajo de la inflación– en los rubros previamente mencionados, adicional al incremento por amortización de proyectos capitalizables. Con esto, el **índice de eficiencia del trimestre se situó en 49.6%**, en el **acumulado** incrementó 403pb ubicándose **en 45.4%**.

### Utilidad Neta

| Utilidad Neta<br>(Millones de Pesos)                                      | 4T20         | 3T21          | 4T21          | Var. Vs.    |            | 2020          | 2021          | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------------|---------------|------------------|
|   |              |               |               | 3T21        | 4T20       |               |               |                  |
| <b>Resultado Neto de Operación</b>  | <b>7,290</b> | <b>11,445</b> | <b>10,701</b> | <b>(7%)</b> | <b>47%</b> | <b>38,944</b> | <b>43,822</b> | <b>13%</b>       |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas | 509          | 532           | <b>637</b>    | 20%         | 25%        | 2,002         | <b>2,273</b>  | 14%              |
| <b>Resultado antes de Impuestos</b>                                       | <b>7,800</b> | <b>11,977</b> | <b>11,338</b> | <b>(5%)</b> | <b>45%</b> | <b>40,947</b> | <b>46,095</b> | <b>13%</b>       |
| Impuestos   | 1,757        | 2,975         | <b>2,148</b>  | (28%)       | 22%        | 10,049        | <b>10,557</b> | 5%               |
| Partidas Discontinuas   | -            | -             | -             | N.A.        | N.A.       | -             | -             | N.A.             |
| Participación no controladora   | (77)         | (128)         | <b>(129)</b>  | (1%)        | (68%)      | (389)         | <b>(491)</b>  | (26%)            |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>5,966</b> | <b>8,874</b>  | <b>9,061</b>  | <b>2%</b>   | <b>52%</b> | <b>30,508</b> | <b>35,048</b> | <b>15%</b>       |

**El resultado neto de operación decrece (7%) en el trimestre**, con buenas dinámicas en los negocios, en especial el de Banco, pero con afectación en el reconocimiento de gastos adicionales. Comparado **con cifras acumuladas del año, crece 13%**, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Casa de Bolsa y Pensiones.

Los **impuestos disminuyen (28%) secuencialmente** por efectos del ajuste inflacionario e incrementan 5% en el acumulado del año por el cambio de metodología por reforma laboral.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 3.143**.

### Rentabilidad

|   | 4T20         | 3T21         | 4T21         | 2020         | 2021         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ROE</b>  | <b>10.9%</b> | <b>15.4%</b> | <b>15.5%</b> | <b>14.8%</b> | <b>15.3%</b> |
| Crédito Mercantil / Intangibles (millones de pesos) | 39,439       | 54,533       | 53,864       | 39,439       | 53,864       |
| Capital Tangible Promedio (millones de pesos)       | 161,914      | 180,409      | 180,401      | 161,914      | 180,401      |
| <b>ROTE</b>   | <b>13.3%</b> | <b>20.2%</b> | <b>20.1%</b> | <b>18.8%</b> | <b>19.4%</b> |

En el trimestre, el **ROE** mejora 6pb quedando en **15.5%**. Con cifras acumuladas del año mejora 53pb pasando de 14.8% en 2020 a **15.3%**. En el año, se realizó pago de dividendos correspondientes al 25% de la utilidad de 2019 y 25% de la utilidad de 2020, por lo que, este indicador continúa reflejando la acumulación de capital hasta la liberación del pago correspondiente al complemento del 25% de la utilidad 2019 y el 25% de la utilidad de 2020, así como el pago correspondiente al dividendo 2021.

En el período el **ROTE se contrae (6pb) en el trimestre para situarse en 20.1%**, mientras que, con cifras acumuladas del año, crece 59pb por incremento en capital intangible derivado de una reclasificación contable correspondiente al registro del core bancario.

|  | 4T20        | 3T21        | 4T21        | 2020        | 2021        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ROA</b>   | <b>1.3%</b> | <b>2.0%</b> | <b>2.0%</b> | <b>1.8%</b> | <b>1.9%</b> |
| Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos) | 889,593     | 880,140     | 861,481     | 889,593     | 861,481     |
| <b>RAPR</b>  | <b>3.4%</b> | <b>3.6%</b> | <b>4.1%</b> | <b>3.4%</b> | <b>4.1%</b> |

El **ROA** mejora 65pb situándose en **2.0% al compararlo con el 4T20**. En el acumulado, **mejora 18pb** pasando de 1.8% a **1.9% al cierre de 2021**.

## Depósitos

| Depósitos<br>(Millones de Pesos)                 | 4T20           | 3T21             | 4T21             | Var. Vs. |       |
|--|----------------|------------------|------------------|----------|-------|
|  |                |                  |                  | 3T21     | 4T20  |
| Depósitos a la Vista – Sin Intereses             | 341,309        | 353,815          | <b>384,997</b>   | 9%       | 13%   |
| Depósitos a la Vista – Con Intereses             | 192,022        | 165,569          | <b>153,226</b>   | (7%)     | (20%) |
| <b>Depósitos a la Vista</b>                      | <b>533,331</b> | <b>519,385</b>   | <b>538,224</b>   | 4%       | 1%    |
| <b>Depósitos a Plazo – Ventanilla</b>            | <b>217,272</b> | <b>213,598</b>   | <b>211,310</b>   | (1%)     | (3%)  |
| <b>Depósitos</b>                                 | <b>750,603</b> | <b>732,983</b>   | <b>749,533</b>   | 2%       | (0%)  |
| <b>Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos</b> | <b>92,650</b>  | <b>66,400</b>    | <b>56,679</b>    | (15%)    | (39%) |
| <b>Captación Integral Banco</b>                  | <b>843,253</b> | <b>799,383</b>   | <b>806,213</b>   | 1%       | (4%)  |
| <b>Depósitos Total GFNorte</b>                   | <b>821,712</b> | <b>793,292</b>   | <b>799,025</b>   | 1%       | (3%)  |
| <b>Depósitos por cuenta de terceros</b>          | <b>151,228</b> | <b>275,639</b>   | <b>257,118</b>   | (7%)     | 70%   |
| <b>Total de Recursos en Administración</b>       | <b>994,481</b> | <b>1,075,022</b> | <b>1,063,331</b> | (1%)     | 7%    |

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se incrementan en 2%**, destacando el crecimiento secuencial de 9% en depósitos vista sin intereses y disminuyendo (7%) en vista con intereses. En el año, ligera reducción, pero con evidente incremento en depósitos vista sin intereses del 13% y disminución de (20%) en vista con intereses, en línea con la estrategia de mejorar el costo de fondeo.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos se contrae (15%) secuencialmente** y (39%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco** crece 1% en el trimestre y decrece (4%) en el año.

## Cartera Total

| Cartera de Crédito Vigente<br>(Millones de Pesos) | 4T20           | 3T21           | 4T21           | Var. Vs. |      |
|---|----------------|----------------|----------------|----------|------|
|   |                |                |                | 3T21     | 4T20 |
| Hipotecario                                       | 187,736        | 197,737        | <b>200,459</b> | 1%       | 7%   |
| Automotriz  | 28,165         | 27,914         | <b>27,792</b>  | (0%)     | (1%) |
| Tarjeta de Crédito                                | 36,651         | 37,065         | <b>39,108</b>  | 6%       | 7%   |
| Crédito de Nómina                                 | 51,668         | 54,532         | <b>54,975</b>  | 1%       | 6%   |
| <b>Consumo</b>                                    | <b>304,220</b> | <b>317,247</b> | <b>322,334</b> | 2%       | 6%   |
| <b>Comercial</b>                                  | <b>192,927</b> | <b>198,258</b> | <b>203,256</b> | 3%       | 5%   |
| <b>Corporativo</b>                                | <b>143,429</b> | <b>136,343</b> | <b>140,925</b> | 3%       | (2%) |
| <b>Gobierno</b>                                   | <b>161,563</b> | <b>161,400</b> | <b>154,318</b> | (4%)     | (4%) |
| <b>Total</b>                                      | <b>802,138</b> | <b>813,247</b> | <b>820,833</b> | 1%       | 2%   |

Mayor detalle de cartera vigente, vencida y emproblemada en el [Reporte de Administración de Riesgos](#):

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 9
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 10
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 10

En el trimestre, la **cartera de crédito vigente crece 1%**, por la parte de **cartera de consumo, destaca crecimiento de 6% en tarjeta de crédito**, mientras que hipotecario y nómina crecen 1%; en cartera automotriz sin repunte ante dinámicas propias del mercado. Por otra parte, la **cartera comercial crece 3%**, al igual que la **corporativa**, reflejo de mayor dinamismo económico. La **cartera de gobierno** con disminución secuencial de **(4%)** con fuertes prepagos al cierre del año.

La **cartera de consumo crece 6% en el año**, liderado por el crecimiento de 7% en la cartera de hipotecario y de tarjeta de crédito, seguido de 6% de incremento en la cartera de nómina, evidencia de una mejora en la confianza del consumidor ante la recuperación gradual de la actividad económica, mientras que en el portafolio de auto se observa contracción de (1%). En la **cartera comercial** se reflejan mejores dinámicas de crecimiento con **5% anual**, mientras que la **cartera corporativa** disminuyendo (2%) y la dinámica de prepagos al cierre de año se reflejó en la **cartera de gobierno** reduciendo (4%) en el año.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMES** con mejora de 1% respecto del periodo anterior, mientras que en la comparativa anual decrece (2%). El Índice de cartera vencida con mejora de (72pb) respecto del trimestre previo y de (19pb) en el año, situándose en 1.8%.

| Créditos a PYMES<br>(Millones de Pesos) | 4T20   | 3T21   | 4T21   | Var. Vs. |          |
|---|--------|--------|--------|----------|----------|
|   |        |        |        | 3T21     | 4T20     |
| <b>Cartera Vigente</b>                  | 37,741 | 36,717 | 37,118 | 1%       | (2%)     |
| <b>% de Cartera Vigente Comercial</b>   | 19.6%  | 18.5%  | 18.3%  | (26 pb)  | (130 pb) |
| <b>% de Cartera Vigente Total</b>       | 4.7%   | 4.5%   | 4.5%   | 1 pb     | (18 pb)  |
| <b>Índice de Cartera Vencida</b>        | 2.02%  | 2.55%  | 1.83%  | (72 pb)  | (19 pb)  |

La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 10.9% de la cartera total del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.0% de la cartera vigente total, mientras que la empresa número 20 representa el 0.4% de la misma, las 20 empresas cuentan con calificación A1.

En el **segmento de Infraestructura** disminución secuencial de Ps (2,855) millones, mientras que en el año se contrae **Ps (4,524) millones, o (9%)**.

| Créditos a Infraestructura<br>(Millones de Pesos) | 4T20   | 3T21   | 4T21   | Var. Vs. |         |
|---|--------|--------|--------|----------|---------|
|   |        |        |        | 3T21     | 4T20    |
| <b>Cartera Vigente</b>                            | 47,999 | 46,330 | 43,475 | (6%)     | (9%)    |
| <b>% de Cartera Vigente Total</b>                 | 5.7%   | 5.7%   | 5.2%   | (50 pb)  | (49 pb) |
| <b>Índice de Cartera Vencida</b>                  | 1.1%   | 1.3%   | 1.2%   | (9 pb)   | 13 pb   |

En **cartera vigente de Gobierno**, ante fuertes prepagos al final del año el saldo **decrece (4%) en el trimestre y en el año** quedando en **Ps 154,318 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 27.3% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios el 86.4% cuenta con garantía fiduciaria.

#### Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a noviembre de 2021):

El sistema con evidente recuperación de 3.4% anual en cartera vigente, **Banorte crece 4.1%** y con participación de mercado en 15.0% **incrementando 9pb en el año**.

- **Hipotecario:** Banorte con participación de mercado de 19.0% **decrece en el año (45pb)**, pero conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **incrementa 17pb participación de mercado** en el año, situándose en 10.4%.
- **Automotriz:** En el año, Banorte **incrementa su participación de mercado en 26pb** a 19.3%, consolidando la segunda posición. El mercado con reducciones en la dinámica de venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de 20.2% se contrae **(38pb)** en el año, ocupando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en 11.8% **ganando 21pb** en los últimos 12 meses, en la tercera posición con respecto al total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con **disminución** en la participación de mercado de (120pb) situándose en **27.0%** para mantenerse en el segundo lugar.

## Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de cartera vencida decrece Ps (1,451) millones, con mejora secuencial en todos los productos que conforman el portafolio.

| Cartera Vencida<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21         | Var. Vs.       |              |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|  |              |              |              | 3T21           | 4T20         |
| Tarjeta de Crédito                     | 3,120        | 1,485        | <b>1,343</b> | (142)          | (1,777)      |
| Crédito de Nómina                      | 1,425        | 1,452        | <b>1,447</b> | (5)            | 22           |
| Automotriz                             | 161          | 254          | <b>228</b>   | (26)           | 67           |
| Vivienda                               | 1,658        | 2,135        | <b>2,077</b> | (59)           | 418          |
| Comercial                              | 2,364        | 3,914        | <b>3,252</b> | (661)          | 888          |
| Corporativo                            | 166          | 558          | <b>0</b>     | (557)          | (166)        |
| Gobierno                               | 38           | 159          | <b>159</b>   | -              | 121          |
| <b>Total</b>                           | <b>8,931</b> | <b>9,956</b> | <b>8,505</b> | <b>(1,451)</b> | <b>(426)</b> |

El **indicador de cartera vencida permanece por debajo de los niveles normales pre-pandemia**. En el trimestre mejora (18pb), mientras que, en el año, este indicador mejora (8pb) situándose en **1.0% al cierre de 2021**, gracias a estrictos controles en la originación.

| Índice de Cartera Vencida | 4T20        | 1T21        | 2T21        | 3T21        | 4T21        |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tarjeta de Crédito        | 7.8%        | 7.2%        | 4.9%        | 3.9%        | <b>3.3%</b> |
| Crédito de Nómina         | 2.7%        | 2.9%        | 2.5%        | 2.6%        | <b>2.6%</b> |
| Automotriz                | 0.6%        | 1.3%        | 1.1%        | 0.9%        | <b>0.8%</b> |
| Vivienda                  | 0.9%        | 1.1%        | 1.0%        | 1.1%        | <b>1.0%</b> |
| Comercial                 | 1.2%        | 1.7%        | 1.9%        | 1.9%        | <b>1.6%</b> |
| PYMES                     | 2.0%        | 3.4%        | 3.4%        | 2.5%        | <b>1.8%</b> |
| Comercial                 | 1.0%        | 1.3%        | 1.6%        | 1.8%        | <b>1.5%</b> |
| Corporativo               | 0.1%        | 0.2%        | 1.3%        | 0.4%        | <b>0.0%</b> |
| Gobierno                  | 0.0%        | 0.1%        | 0.1%        | 0.1%        | <b>0.1%</b> |
| <b>Total</b>              | <b>1.1%</b> | <b>1.3%</b> | <b>1.4%</b> | <b>1.2%</b> | <b>1.0%</b> |

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero representó el 1.7% y la pérdida no esperada representó el 4.0%, ambas con respecto a la cartera total al cierre del 4T21. Estos indicadores se ubicaban en 1.7% y 3.9% respectivamente en 3T21 y en 1.9% y 4.3% hace 12 meses. Por su parte, **el porcentaje de Pérdidas Netas de Crédito (PNC) de Banco Mercantil del Norte**, incluyendo quitas, quedó estable en 1.8% respecto al 3T21.

Las variaciones que impactan el saldo de la cartera vencida trimestral para Grupo Financiero fueron:

| Variaciones de Cartera Vencida         |              |
|--|--------------|
| <i>(Millones de Pesos)</i>             |              |
| <b>Saldo al 30 septiembre 2021</b>     | <b>9,956</b> |
| Trasposos de cartera Vigente a Vencida | 4,959        |
| Compra de Cartera                      | -            |
| Renovaciones                           | (162)        |
| Pago Efectivo                          | (626)        |
| Quitas                                 | 358          |
| Castigos                               | (4,085)      |
| Adjudicaciones                         | (2)          |
| Trasposos de cartera Vencida a Vigente | (1,890)      |
| Ventas de Cartera                      | -            |
| Ajuste Cambiario                       | (2)          |
| <b>Saldo al 31 diciembre 2021</b>      | <b>8,505</b> |

Del **portafolio crediticio total**, un 89% está calificado como Riesgo A, 7% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

**Calificación de Cartera de Créditos al 4T21 - GFNorte**  
(Millones de Pesos)

| Categoría                       | CARTERA CREDITICIA | RESERVAS PREVENTIVAS |               |                  |              |              |               |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                 |                    | COMERCIAL            |               |                  | CONSUMO      | VIVIENDA     | TOTAL         |
|                                 |                    | EMPRESARIAL          | GUBERNAMENTAL | ENT. FINANCIERAS |              |              |               |
| Riesgo A1                       | 730,074            | 1,135                | 421           | 104              | 712          | 251          | <b>2,623</b>  |
| Riesgo A2                       | 43,325             | 168                  | 171           | 0                | 257          | 23           | <b>618</b>    |
| Riesgo B1                       | 30,870             | 86                   | 18            | 8                | 811          | 15           | <b>937</b>    |
| Riesgo B2                       | 16,704             | 39                   | 121           | 0                | 446          | 20           | <b>627</b>    |
| Riesgo B3                       | 15,969             | 93                   | 240           | 8                | 390          | 14           | <b>744</b>    |
| Riesgo C1                       | 12,624             | 75                   | 153           | 0                | 653          | 73           | <b>955</b>    |
| Riesgo C2                       | 11,896             | 152                  | -             | 0                | 1,577        | 164          | <b>1,893</b>  |
| Riesgo D                        | 8,625              | 1,397                | 70            | -                | 949          | 438          | <b>2,853</b>  |
| Riesgo E                        | 4,006              | 140                  | -             | -                | 2,550        | 78           | <b>2,768</b>  |
| <b>Total Calificada</b>         | <b>874,092</b>     | <b>3,286</b>         | <b>1,193</b>  | <b>120</b>       | <b>8,345</b> | <b>1,076</b> | <b>14,019</b> |
| Sin Calificar                   | (1,147)            |                      |               |                  |              |              |               |
| Exceptuada                      | -                  |                      |               |                  |              |              |               |
| <b>Total</b>                    | <b>872,945</b>     | <b>3,286</b>         | <b>1,193</b>  | <b>120</b>       | <b>8,345</b> | <b>1,076</b> | <b>14,019</b> |
| <b>Reservas Constituidas</b>    |                    |                      |               |                  |              |              | <b>16,251</b> |
| <b>Reservas complementarias</b> |                    |                      |               |                  |              |              | <b>2,231</b>  |

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2021.

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de enero de 2020, y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.

La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito, y contemplan las reservas adicionales anticipando efectos de deterioro de cartera por COVID-19 descritas anteriormente en "Provisiones para Crédito".

Con base en el criterio B6 Cartera de Crédito de la CNBV, se considera la **Cartera Emproblemada** como aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. **Las carteras, vigente y vencida**, son susceptibles de identificarse como Cartera Emproblemada. Los grados de riesgo D y E de la calificación de la cartera comercial, son los que integran la siguiente tabla:

| (Millones de Pesos)                         | 4T21        |
|---|-------------|
| Cartera Emproblemada                        | 3,961       |
| Cartera Total                               | 872,945     |
| <b>Cartera Emproblemada / Cartera Total</b> | <b>0.5%</b> |

## Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

| <b>Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios</b><br><i>(Millones de Pesos)</i> | <b>4T21</b>   |
|---|---------------|
| <b>Provisiones Preventivas Iniciales</b>  | <b>17,297</b> |
| Cargos a resultados   | 3,415         |
| Cargos a utilidades retenidas   | 0             |
| Creadas con Margen de Utilidad  | 0             |
| Reserva de Carteras Vendidas  | 0             |
| Otros Conceptos   | 0             |
| <u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>  |               |
| Créditos Comerciales  | (1,349)       |
| Créditos al Consumo   | (2,601)       |
| Créditos a la Vivienda  | (507)         |
| Por Bienes Adjudicados  | 0             |
|   | (4,457)       |
| Costo de Programas de Apoyo a Deudores  | (2)           |
| Valorización  | (2)           |
| Eliminaciones   | 0             |
| <b>Provisiones Preventivas Finales</b>  | <b>16,251</b> |

Al cierre del 4T21, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 16,251 millones**, mostrando una disminución secuencial de (6%). Las **condonaciones y quitas** son (6.5%) inferiores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **191%**, registrando alza respecto del 174% registrado el trimestre anterior.

### Capital

El saldo del **capital contable aumenta Ps 299 millones secuencialmente** situándose en **Ps 237,239 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 9,061 millones en el resultado neto; incremento de Ps 384 millones por recompra de plan de pagos basado en acciones, y plusvalía de Ps 149 millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, adicional al incremento de Ps 217 millones por remediación de beneficios definidos a empleados, una disminución de Ps (7,627) millones por pago de dividendos, pago de Ps (945) millones por concepto de intereses de obligaciones subordinadas, y de minusvalía de Ps (830) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta; así como disminución de Ps (109) millones en participación no controladora y disminución de Ps (199) millones por liberación de reserva para la recompra de acciones.

## Acontecimientos Relevantes

### 1. GFNORTE FUE RECONOCIDO COMO MEJOR MARCA EMPLEADORA 2021, DE ACUERDO CON LINKEDIN

En noviembre de 2021, GFNorte resultó ganador en los “Brand Talent Awards” de LinkedIn en la categoría mejor marca empleadora en empresas con más de 5,000 empleados, compitiendo con empresas como Coca-Cola FEMSA y Ternium.

### 2. AFORE XXI BANORTE FUE RECONOCIDO COMO LÍDER DE INVESTIGACIÓN POR ALAS20

En noviembre, Afore XXI Banorte obtuvo el primer lugar al premio “Líder en Investigación en Sustentabilidad” otorgado por ALAS20. Este premio es una iniciativa que evalúa, califica y reconoce prácticas de desarrollo sustentable, gobierno corporativo e inversiones responsables de empresas e inversionistas, a fin de mejorar los estándares de divulgación pública sobre dichas prácticas en Brasil, Chile, Colombia, España, Perú y México.

### 3. GRUPO FINANCIERO BANORTE PERMANECE EN EL ÍNDICE DE SUSTENTABILIDAD MILA POR QUINTO AÑO CONSECUTIVO

El 22 de noviembre, Grupo Financiero Banorte fue seleccionado nuevamente para formar parte del Índice de Sustentabilidad MILA de Dow Jones, que mide el desempeño de compañías mexicanas, chilenas, colombianas y peruanas líderes en términos de sustentabilidad. GFNorte es una de las 24 compañías mexicanas entre 71 instituciones que componen este índice.

### 4. BANORTE OFRECE A SUS CLIENTES RETIRO EN EFECTIVO SIN PLÁSTICO EN TIENDAS 7-ELEVEN

En línea con su compromiso de seguir innovando en beneficio de sus clientes, a partir del 29 de noviembre del 2021 Banorte ofrece a sus clientes la opción de retiro de efectivo sin plástico en tiendas 7-Eleven. Los clientes solo deben generar una referencia con código de barras dentro de la aplicación Banorte Móvil, presentarla en la tienda para que sea escaneada y podrán disponer del dinero. Este servicio está disponible en las más de 1,800 tiendas 7-Eleven ubicadas a lo largo de la república. Asimismo, esta opción de retiro de efectivo sin plástico se suma a los servicios que 7-Eleven ya ofrece a los clientes de Banorte, como depósitos a cuentas y tarjetas Banorte, pago de tarjeta de crédito, pago de servicios y la reposición de tarjetas de débito.

### 5. SEGUROS BANORTE COMPRA CARTERA DE PRINCIPAL SEGUROS

El 13 de mayo de 2021 Seguros Banorte y Principal Seguros suscribieron un Convenio de Cesión de Cartera de vida y accidentes y enfermedades, bajo la titularidad de Principal Seguros a favor de Seguros Banorte. El 20 de agosto de 2021 fue autorizada la operación por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica y el 3 de noviembre de 2021 por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. La transferencia del 100% de la cartera se llevó a cabo el 1 de diciembre, la cual, a esa fecha se conformaba por 6,481 pólizas y 7,719 asegurados.

### 6. BANORTE EMITE NOTAS DE CAPITAL PERPETUAS, NO PREFERENTES, NO ACUMULABLES, NO CONVERTIBLES (Tier 1)

El 24 de noviembre de 2021, Banorte realizó la emisión de Notas de Capital Perpetuas, No preferentes, No acumulables, No convertibles (Tier 1) en el mercado internacional por un monto global de \$1,050 millones de dólares americanos. La emisión de la Notas de Capital (Tier 1) se realizó en dos series, NC10 Notes PERP por \$550 millones de dólares americanos, prepagables al décimo año y con una tasa cupón de 6.625%. y otra serie NC5 por \$500 millones de dólares americanos prepagables al quinto año y con una tasa cupón de 5.875%. Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras Moody's y S&P fueron de Ba2 y BB-, respectivamente.

## Banco

| Estado de Resultados y Balance General - Banco<br>(Millones de Pesos) | 4T20             | 3T21             | 4T21             | Var. Vs. |       | 2020      | 2021             | Var. Vs.<br>2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------|-------|-----------|------------------|------------------|
|   |                  |                  |                  | 3T21     | 4T20  |           |                  |                  |
| Ingresos de Intereses Netos   | 16,942           | 17,068           | <b>17,828</b>    | 4%       | 5%    | 69,382    | <b>67,951</b>    | (2%)             |
| Ingresos No Financieros   | 4,876            | 4,825            | <b>5,139</b>     | 7%       | 5%    | 19,474    | <b>18,965</b>    | (3%)             |
| <b>Ingreso Total</b>  | <b>21,819</b>    | <b>21,893</b>    | <b>22,967</b>    | 5%       | 5%    | 88,856    | <b>86,917</b>    | (2%)             |
| Gasto No Financiero   | 10,832           | 10,104           | <b>11,824</b>    | 17%      | 9%    | 39,982    | <b>41,935</b>    | 5%               |
| Provisiones   | 5,953            | 2,598            | <b>2,694</b>     | 4%       | (55%) | 21,864    | <b>11,107</b>    | (49%)            |
| <b>Resultado Neto de Operación</b>                                    | <b>5,034</b>     | <b>9,191</b>     | <b>8,449</b>     | (8%)     | 68%   | 27,010    | <b>33,874</b>    | 25%              |
| Impuestos   | 1,161            | 2,430            | <b>1,703</b>     | (30%)    | 47%   | 6,729     | <b>8,114</b>     | 21%              |
| Partidas Discontinuas   | -                | -                | -                | -        | -     | -         | -                | N.A.             |
| Subsidiarias y participación no controladora                          | 28               | 64               | <b>20</b>        | (68%)    | (27%) | 103       | <b>326</b>       | 216%             |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>3,901</b>     | <b>6,825</b>     | <b>6,766</b>     | (1%)     | 73%   | 20,384    | <b>26,086</b>    | 28%              |
| <b>Balance General</b>  |                  |                  |                  |          |       |           |                  |                  |
| Cartera Vigente (a)   | 782,532          | 795,967          | <b>802,861</b>   | 1%       | 3%    | 782,532   | <b>802,861</b>   | 3%               |
| Cartera Vencida (b)   | 8,580            | 9,311            | <b>7,836</b>     | (16%)    | (9%)  | 8,580     | <b>7,836</b>     | (9%)             |
| Cartera de Crédito (a+b)  | 791,112          | 805,278          | <b>810,697</b>   | 1%       | 2%    | 791,112   | <b>810,697</b>   | 2%               |
| Total de Cartera de Crédito Neto (d)                                  | 771,648          | 788,461          | <b>794,953</b>   | 1%       | 3%    | 771,648   | <b>794,953</b>   | 3%               |
| Derechos de Cobro Adquiridos (e)                                      | 1,617            | 1,260            | <b>1,036</b>     | (18%)    | (36%) | 1,617     | <b>1,036</b>     | (36%)            |
| <b>Cartera Total (d+e)</b>  | <b>773,264</b>   | <b>789,721</b>   | <b>795,990</b>   | 1%       | 3%    | 773,264   | <b>795,990</b>   | 3%               |
| <b>Activo Total</b>   | <b>1,262,185</b> | <b>1,199,275</b> | <b>1,236,490</b> | 3%       | (2%)  | 1,262,185 | <b>1,236,490</b> | (2%)             |
| Depósitos Total   | 843,253          | 799,383          | <b>806,213</b>   | 1%       | (4%)  | 843,253   | <b>806,213</b>   | (4%)             |
| Depósitos a la Vista  | 530,747          | 516,559          | <b>535,201</b>   | 4%       | 1%    | 530,747   | <b>535,201</b>   | 1%               |
| Depósitos a Plazo   | 312,506          | 282,823          | <b>271,012</b>   | (4%)     | (13%) | 312,506   | <b>271,012</b>   | (13%)            |
| <b>Pasivo Total</b>   | <b>1,127,138</b> | <b>1,060,251</b> | <b>1,091,855</b> | 3%       | (3%)  | 1,127,138 | <b>1,091,855</b> | (3%)             |
| <b>Capital Contable</b>   | <b>135,047</b>   | <b>139,024</b>   | <b>144,635</b>   | 4%       | 7%    | 135,047   | <b>144,635</b>   | 7%               |

| Indicadores Financieros Banco   | 4T20   | 3T21   | 4T21          | 2020   | 2021          |
|---|--------|--------|---------------|--------|---------------|
| <b>Rentabilidad:</b>  |        |        |               |        |               |
| MIN (1)   | 5.8%   | 6.1%   | <b>6.3%</b>   | 5.9%   | <b>5.9%</b>   |
| MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)  | 3.7%   | 5.1%   | <b>5.3%</b>   | 4.1%   | <b>5.0%</b>   |
| ROE (3)   | 11.8%  | 19.3%  | <b>19.1%</b>  | 16.6%  | <b>18.7%</b>  |
| ROA (4)   | 1.2%   | 2.2%   | <b>2.2%</b>   | 1.6%   | <b>2.1%</b>   |
| <b>Operación:</b>   |        |        |               |        |               |
| Índice de Eficiencia (5)  | 49.6%  | 46.2%  | <b>51.5%</b>  | 45.0%  | <b>48.2%</b>  |
| Índice de Eficiencia Operativa (6)  | 3.4%   | 3.3%   | <b>3.9%</b>   | 3.2%   | <b>3.4%</b>   |
| Coeficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7) | 192.5% | 183.7% | <b>201.7%</b> | 192.5% | <b>201.7%</b> |
| <b>Calidad de Activos:</b>  |        |        |               |        |               |
| Índice de Cartera Vencida   | 1.1%   | 1.2%   | <b>1.0%</b>   | 1.1%   | <b>1.0%</b>   |
| Índice de Cobertura   | 226.9% | 180.6% | <b>200.9%</b> | 226.9% | <b>200.9%</b> |
| <b>Capitalización</b>   |        |        |               |        |               |
| Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito                                       | 26.7%  | 30.6%  | <b>34.8%</b>  | 26.7%  | <b>34.8%</b>  |
| Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional                | 20.2%  | 21.8%  | <b>24.7%</b>  | 20.2%  | <b>24.7%</b>  |
| <b>Apalancamiento</b>   |        |        |               |        |               |
| Capital Básico/ Activos Ajustados   | 12.1%  | 11.6%  | <b>13.4%</b>  | 12.1%  | <b>13.4%</b>  |

- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.
- 2) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos Crediticios anualizado / Activos productivos promedio
- 3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo.
- 4) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Activo Total (sin interés minoritario) del mismo periodo.
- 5) Gasto No Financiero / Ingreso Total
- 6) Gasto No Financiero del trimestre anualizado / Activo Total Promedio
- 7) El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México realice su cálculo

## Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 4% secuencialmente**, con ingresos netos de cartera superiores en 3% al trimestre previo y por mayores ingresos por reportos, mientras que el costo de fondeo bajo control, aunque ya con efecto del reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN mejora 21pb secuencialmente situándose en 6.3%**.

Los **ingresos no financieros con fuerte crecimiento secuencial en 7%**, destacan mejores ingresos por reactivación en los ingresos por comisiones.

Las **comisiones cobradas mejoran 16%** secuencialmente por mayor actividad en el negocio de adquirente ante las ventas del "Buen fin" y mejores dinámicas en créditos de consumo. De igual forma, las **comisiones pagadas** crecen 19% básicamente por el incremento en la transaccionalidad de adquirente. A partir de septiembre 2021, las cuotas pagadas a terceros por colocación de créditos de auto e hipotecario se reclasificaron al gasto. En suma, las **comisiones netas** reflejan crecimiento de **13%**, mostrando mejores dinámicas que el trimestre previo y su equivalente del año anterior.

El **resultado por intermediación con mejora de 2%** trimestralmente, con una mayor operación de compraventa de divisas y metales y una disminución en el resultado por valuación.

**Otros ingresos (egresos) de la operación** decrecen Ps (183) millones, considerando que se observa un incremento en deterioro de activos que no logra ser compensado por mayores ingresos por otras recuperaciones.

El **Gasto no Financiero** crece 17% respecto al trimestre previo, principalmente por ajustes derivados de la nueva metodología de la reforma laboral, incremento en gasto de personal por reestructura de la operación y el incremento por amortización de proyectos capitalizables. El gasto relacionado a fuerzas de venta de terceros para la colocación de crédito hipotecario y auto se reconoce en esta línea a partir de septiembre 2021. Con esto, el **índice de eficiencia del trimestre pasa** de 46.2% a **51.5% al cierre del 4T21**.

En el trimestre, las **provisiones incrementan 4%** secuencialmente, por mayores requerimientos en cartera empresarial y de gobierno, pero aún en niveles por debajo de la normal pre-pandemia.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 19pb secuencialmente, situándose en **5.3%** desde 5.1% el trimestre previo.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 6,766 millones, **(1%) menor** al trimestre previo, traduciéndose en una **contracción de (25pb)** en el **ROE** durante el trimestre para situarse en **19.1%**. Por su lado, el **ROA** se mantiene estable en **2.2%** al cierre del 4T21.

## Variaciones con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 5% con respecto al 4T20, pero disminuyen (2%) con cifras acumuladas del año** por menores ingresos de cartera de crédito, y con un costo de fondeo controlado, pero que ya refleja el reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN con cifras acumuladas del año se mantiene estable situándose en 5.9%**. En el año, la tasa promedio de referencia TIIE28d se ajustó a la baja en (111pb) pasando de 5.73% a 4.62%.

Los **ingresos no financieros crecen 5% respecto al 4T20 y se contraen (3%)** al compararlos con el acumulado de 2020, con comisiones netas creciendo 4% y con menores ingresos por intermediación y baja en otros ingresos de la operación.

Las **comisiones cobradas crecen 15% comparado con el 4T20**, por mayor actividad en servicios de banca electrónica y mejora en comisiones por crédito de consumo **y crecimiento anual de 16% con cifras acumuladas de 2021** de igual forma por mejora en los rubros previamente mencionados. Las **comisiones pagadas** con respecto al 4T20, crecen 20% principalmente por cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales, mientras que, en la comparativa del acumulado de 2021, las comisiones pagadas se incrementan 33% por el mismo concepto y una mejor dinámica ante la estacionalidad derivada de las ventas del "Buen Fin". Las comisiones por colocación de créditos de hipotecario y auto se reclasificaron al gasto a partir de septiembre de 2021. Con lo anterior, las **comisiones netas mejoran 11%** con respecto al 4T20, y 4% en el acumulado de 2021.

El **resultado por intermediación crece 58%** comparado con el 4T20, principalmente por efecto en valuación, pero decrece (1%) con cifras acumuladas de 2021 por menor operación de títulos, pero con beneficio en valuación.

**Otros ingresos (egresos) de la operación**, disminuye Ps (562) millones comparado con el 4T20 y en el acumulado de 2021, la disminución es por Ps (1,050) millones, que en su mayoría se explican por deterioro de activos, así como por menores ingresos por recuperación de impuestos.

El **Gasto no Financiero crece 9% respecto al 4T20** por incremento en gastos de personal en los que a partir de septiembre 2021 se reconocen los gastos relacionados a la fuerza de venta externa para la colocación de créditos de auto e hipotecario,

adicional al incremento en PTU causado por la nueva metodología derivada de la reforma laboral. En el acumulado del año, **creció 5%** derivado de un incremento de 3% en gastos de personal, ante el reconocimiento de gastos extraordinario de personal por reestructura de la operación, un incremento de 9% por la amortización de proyectos capitalizables, adicional al incremento en PTU por las razones mencionadas previamente. En suma, el **índice de eficiencia** incrementó 325pb situándose en **48.2%** con cifras acumuladas de 2021.

Las **provisiones se reducen (55%) o Ps 3,259 millones** con respecto al mismo período del año anterior, considerando que durante el 4T20 se constituyeron reservas anticipadas adicionales por Ps 2,000 millones; excluyendo este efecto, la reducción en provisiones es de (32%). **Con cifras acumuladas de 2021 la disminución en provisiones es de (49%) o Ps (10,757) millones**, considerando que durante 2020 se crearon reservas anticipadas por Ps 5,000 millones y castigos anticipados por Ps 2,274 millones, adicional al crecimiento moderado de cartera, impactado por prepagos al cierre de año en la cartera de gobierno y una mejora en la calidad de cartera. En suma, el **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 19 pb situándose en 5.3% al cierre del 4T21**, mientras que, en el acumulado del año, mejoró 89pb pasando de 4.1% en 2020 a 5.0% en 2021.

La **utilidad neta crece 73%** respecto del 4T20 o Ps 2,866 millones, principalmente por el efecto de provisiones anticipadas del 4T20 mencionado previamente. Con cifras acumuladas de 2021 es **superior por Ps 5,703 millones o 28%**. El **ROE** se expande 729pb pasando de 11.8% en el 4T20 a 19.1% el 4T21. En el acumulado del año **mejora 208pb cerrando en 18.7%**. Por su parte, el **ROA se incrementa 51pb en el acumulado del año** situándose en **2.1%**.

## Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 144,635 millones**, incremento de 4% respecto al trimestre previo; los principales movimientos del trimestre fueron: incremento de Ps 6,766 millones en el resultado neto, aumento de Ps 208 millones en el plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, incremento de Ps 211 millones por concepto de remediaciones por beneficios a empleados y plusvalía de Ps 152 millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, pago por Ps (961) millones por intereses de obligaciones subordinadas y minusvalía de Ps (759) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.

## Capital Regulatorio

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

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

Banorte es una entidad de Importancia Sistémica Local por lo que se encuentra sujeta al suplemento de capital neto incorporado en la normativa durante el 2021 y con entrada en vigor a partir de diciembre 2022, con incrementos anuales de 1.625 pp, hasta completarse 6.5 pp en diciembre de 2025, lo que llevará el Índice de Capitalización mínimo regulatorio para Banorte de 11.40% a 17.90%.

| Capitalización<br>(Millones de Pesos)        | 4T20          | 3T21          | 4T21          | Var. Vs.       |                |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|  |               |               |               | 3T21           | 4T20           |
| Capital Fundamental                          | 129,929       | 125,976       | 131,693       | 4.5%           | 1.4%           |
| Capital Básico                               | 179,701       | 177,381       | 204,495       | 15.3%          | 13.8%          |
| Capital Complementario                       | 8,894         | 7,909         | 7,800         | (1.4%)         | (12.3%)        |
| Capital Neto                                 | 188,595       | 185,291       | 212,295       | 14.6%          | 12.6%          |
| Activos con Riesgo Crediticio                | 706,611       | 605,452       | 609,709       | 0.7%           | (13.7%)        |
| Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio | 26.7%         | 30.6%         | 34.8%         | 4.2 pp         | 8.1 pp         |
| Activos Riesgo Total                         | 934,435       | 849,023       | 859,798       | 1.3%           | (8.0%)         |
| Capital Fundamental                          | 13.90%        | 14.84%        | 15.32%        | 0.5 pp         | 1.4 pp         |
| Capital Básico                               | 19.23%        | 20.89%        | 23.78%        | 2.9 pp         | 4.6 pp         |
| Capital Complementario                       | 0.95%         | 0.93%         | 0.91%         | (0.0 pp)       | (0.0 pp)       |
| <b>Índice de Capitalización</b>              | <b>20.18%</b> | <b>21.82%</b> | <b>24.69%</b> | <b>2.87 pp</b> | <b>4.51 pp</b> |

(\*) El índice de capitalización del último periodo reportado es el enviado a Banco de México

**Al cierre del 4T21 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 24.69%** considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 34.82% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.32% al 4T21. Lo anterior clasificando a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó +2.87pp con respecto al 3T21, lo anterior debido a:

|  | 4T21 vs<br>3T21 |
|--|-----------------|
|  | <b>+2.87 pp</b> |
| 1. Notas de Capital <sup>(1)</sup>   | +2.37 pp        |
| 2. Utilidades generadas en el 4T21   | +0.79 pp        |
| 3. Otros Efectos de Capital <sup>(2)</sup>                                       | +0.04 pp        |
| 4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo                                  | + 0.00 pp       |
| 5. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)                            | -0.03 pp        |
| 6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura <sup>(3)</sup> | -0.06 pp        |
| 7. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito                                    | -0.08 pp        |
| 8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado                                    | -0.17 pp        |

(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050mills – Nov'21.

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

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

El Índice de Capitalización aumentó en +4.51 pp con respecto al 4T20, lo anterior debido a:

|  | 4T21 vs<br>4T20 |
|--|-----------------|
|  | <b>+4.51pp</b>  |
| 1. Utilidades generadas en el periodo  | +3.03 pp        |
| 2. Notas de Capital <sup>(1)</sup>   | +2.17 pp        |
| 3. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito <sup>(2)</sup>                     | +1.19 pp        |
| 4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)                            | +0.74 pp        |
| 5. Otros Efectos de Capital <sup>(3)</sup>                                       | +0.05 pp        |
| 6. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo                                  | -0.09 pp        |
| 7. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura <sup>(4)</sup> | -0.32 pp        |
| 8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado                                    | -0.40 pp        |
| 9. Efecto de Intangibles en el Capital <sup>(5)</sup>                            | -0.68 pp        |
| 10. Dividendo a Grupo Financiero   | -1.18 pp        |

(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050mills – Nov'21

(2) Incluye beneficios por calibración de modelos internos

(3) Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inversiones permanentes e intangibles

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

(5) Efecto de que en 3T20, se tenía registrada la inversión en software como activo fijo y por tanto no aplicó su disminución en el capital a esa fecha.

### Evolución de Activos en Riesgo

En cumplimiento con los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas prudenciales internacionales denominadas Basilea, Banorte realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se gestionan y revisan de forma activa por la Institución para garantizar su calidad.

Los Activos en Riesgo Totales para diciembre 2021 correspondieron a Ps 859,798 millones, presentando un incremento de Ps 10,775 millones respecto al cierre de septiembre 2021 y un decremento de Ps (74,637) millones respecto a diciembre 2020.

La evolución de los Activos en Riesgo se presenta a continuación:

| Activos Sujetos a Riesgo<br>(Millones de Pesos) | 4T20           | 3T21           | 4T21           | Var. VS.       |                 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|   |                |                |                | 3T21           | 4T20            |
| <b>Total Crédito</b>                            | <b>706,611</b> | <b>605,452</b> | <b>609,709</b> | <b>0.70%</b>   | <b>(13.71%)</b> |
| Crédito (Cartera)                               | 559,914        | 510,187        | 513,379        | 0.63%          | (8.31%)         |
| Crédito (Otros)                                 | 146,697        | 95,266         | 96,330         | 1.12%          | (34.33%)        |
| <b>Total Mercado</b>                            | <b>155,963</b> | <b>168,102</b> | <b>174,704</b> | <b>3.93%</b>   | <b>12.02%</b>   |
| <b>Total Operacional</b>                        | <b>71,860</b>  | <b>75,469</b>  | <b>75,386</b>  | <b>(0.11%)</b> | <b>4.91%</b>    |
| <b>Totales</b>                                  | <b>934,435</b> | <b>849,023</b> | <b>859,798</b> | <b>1.27%</b>   | <b>(7.99%)</b>  |

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo del 4T21 respecto al 3T21 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por crecimiento trimestral en carteras de crédito.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por incremento en líneas de crédito irrevocables, compensado por efecto de alza de tasas en operaciones con derivados.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por descalces en posiciones de balance en moneda extranjera.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo del 4T21 respecto al 4T20 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por calibración anual de modelos internos, y dinámica de crecimiento de carteras de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por efecto de alza de tasas en operaciones con derivados.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por crecimiento de balance, descalces entre posiciones activas y pasivas, volatilidad en el tipo de cambio, e impacto de disminución de APRs en modelos internos de balance.

### Razón de Apalancamiento (Banco Mercantil del Norte)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

| Apalancamiento<br>(Millones de Pesos) | 4T20          | 3T21          | 4T21          | Var. Vs.      |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       |               |               |               | 3T21          | 4T20          |
| Capital Básico                        | 179,701       | 177,381       | 204,495       | 15.3%         | 13.8%         |
| Activos Ajustados                     | 1,479,495     | 1,528,104     | 1,521,109     | (0.5%)        | 2.8%          |
| <b>Razón de Apalancamiento</b>        | <b>12.15%</b> | <b>11.61%</b> | <b>13.44%</b> | <b>184 pb</b> | <b>130 pb</b> |

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

## Banorte Ahorro y Previsión

### Seguros Banorte

| Estado de Resultados y principales cifras/indicadores-<br>Seguros Banorte<br>(Millones de Pesos) | 4T20         | 3T21         | 4T21          | Var. Vs.     |              | 2020         | 2021           | Var. Vs.<br>2020 |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------------|
|  |              |              |               | 3T21         | 4T20         |              |                |                  |
| <b>Ingresos por Intereses (Neto)</b>   | 340          | 381          | <b>402</b>    | 5%           | 18%          | 1,895        | <b>1,370</b>   | (28%)            |
| Ingresos por Primas (Neto)   | 4,575        | 4,239        | <b>5,270</b>  | 24%          | 15%          | 22,954       | <b>23,411</b>  | 2%               |
| Incremento neto de reservas técnicas   | (248)        | (78)         | <b>1,062</b>  | 1465%        | 527%         | 2,946        | <b>3,996</b>   | 36%              |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)  | 4,119        | 3,570        | <b>3,901</b>  | 9%           | (5%)         | 13,880       | <b>15,746</b>  | 13%              |
| <b>Resultado Técnico</b>   | 704          | 748          | <b>307</b>    | (59%)        | (56%)        | 6,127        | <b>3,670</b>   | (40%)            |
| <b>Ingresos de Intereses Netos</b>   | <b>1,044</b> | <b>1,129</b> | <b>709</b>    | <b>(37%)</b> | <b>(32%)</b> | <b>8,023</b> | <b>5,040</b>   | <b>(37%)</b>     |
| Otras Comisiones (Gastos de Adquisición)   | (480)        | (550)        | <b>(512)</b>  | 7%           | (7%)         | (2,261)      | <b>(2,175)</b> | 4%               |
| Intermediación de Valores  | 43           | 8            | <b>83</b>     | 960%         | 92%          | 184          | <b>169</b>     | (8%)             |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación   | 299          | 213          | <b>663</b>    | 211%         | 122%         | 841          | <b>1,337</b>   | 59%              |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>  | <b>906</b>   | <b>800</b>   | <b>942</b>    | <b>18%</b>   | <b>4%</b>    | <b>6,787</b> | <b>4,371</b>   | <b>(36%)</b>     |
| Gasto No Financiero  | 247          | 339          | <b>426</b>    | 26%          | 72%          | 1,306        | 1,525          | 17%              |
| <b>Resultado Neto de Operación</b>   | <b>659</b>   | <b>461</b>   | <b>516</b>    | <b>12%</b>   | <b>(22%)</b> | <b>5,481</b> | <b>2,846</b>   | <b>(48%)</b>     |
| Impuestos  | 186          | 136          | <b>59</b>     | (56%)        | (68%)        | 1,629        | 740            | (55%)            |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias  | 485          | 467          | <b>619</b>    | 33%          | 28%          | 1,909        | 1,954          | 2%               |
| Participación no controladora  | (11)         | (10)         | <b>(9)</b>    | 9%           | 22%          | (42)         | <b>(38)</b>    | 10%              |
| <b>Utilidad Neta</b>   | <b>946</b>   | <b>782</b>   | <b>1,068</b>  | <b>37%</b>   | <b>13%</b>   | <b>5,719</b> | <b>4,022</b>   | <b>(30%)</b>     |
| Capital Contable   | 28,325       | 21,488       | <b>22,468</b> | 5%           | (21%)        | 28,325       | <b>22,468</b>  | (21%)            |
| Activo Total   | 65,038       | 59,797       | <b>62,714</b> | 5%           | (4%)         | 65,038       | <b>62,714</b>  | (4%)             |
| Reservas Técnicas  | 29,897       | 32,309       | <b>34,079</b> | 5%           | 14%          | 29,897       | <b>34,079</b>  | 14%              |
| Primas Emitidas  | 5,104        | 4,825        | <b>5,900</b>  | 22%          | 16%          | 26,911       | <b>27,787</b>  | 3%               |
| Índice de cobertura de reservas técnicas   | 1.29         | 1.09         | <b>1.06</b>   | (0.03 pp)    | (0.23 pp)    | 1.29         | <b>1.06</b>    | (0.2 pp)         |
| Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia *                                  | 9.10         | 3.86         | <b>3.71</b>   | (0.2 pp)     | (5.4 pp)     | 9.10         | <b>3.71</b>    | (5.4 pp)         |
| Índice de cobertura de capital mínimo pagado   | 255.4        | 186.9        | <b>195.8</b>  | 8.9 pp       | (59.5 pp)    | 255.4        | <b>195.8</b>   | (59.5 pp)        |
| Índice de siniestralidad   | 85%          | 83%          | <b>93%</b>    | 9.8 pp       | 7.9 pp       | 69%          | 81%            | 11.9 pp          |
| Índice combinado   | 94%          | 97%          | <b>98%</b>    | 0.5 pp       | 4.2 pp       | 80%          | 90%            | 10.2 pp          |
| ROE  | 13.8%        | 12.2%        | <b>19.8%</b>  | 7.6 pp       | 6.0 pp       | 22.4%        | <b>15.4%</b>   | (7.0 pp)         |
| ROE sin Afore  | 17.8%        | 14.4%        | <b>31.5%</b>  | 17.0 pp      | 13.6 pp      | 42.4%        | <b>22.6%</b>   | (19.8 pp)        |

\*RCS Previo a diciembre 2021

Los **ingresos por intereses** crecen 5% en la comparación **trimestral**, mientras que en el acumulado decrecen **(28%)** explicado en mayor parte por la disminución en intereses ante la volatilidad en tasas.

El **ingreso por primas (neto) crece 24% secuencialmente**, por renovación de pólizas al cierre de año y, en consecuencia, se observa un incremento importante en reservas técnicas; por lo que respecta a la siniestralidad hay un incremento de 9% comparado con el 3T21, principalmente en el ramo de auto y en menor medida en Gastos médicos compensado con el ramo de Daños, mientras que, con respecto del 4T20 la siniestralidad decrece (5%). Con esto, el **resultado técnico del trimestre disminuye Ps (441) millones o (59%) secuencialmente**.

Con cifras acumuladas de **2021 los ingresos por primas aumentan 2%** por renovación de pólizas y emisión de pólizas nuevas, mientras que, las **reservas en el año aumentan 36%**, considerando que en 2021 se ajustaron las reservas en función del incremento en reclamaciones por siniestros COVID, los cuales se reflejan en incremento en la **siniestralidad de 13%**, principalmente en el ramo de vida. Las reservas incluyen Ps 298 millones de reservas asociadas a la incorporación de la cartera de Principal en el mes de diciembre. En consecuencia, **el resultado técnico se contrae (40%)**.

El **Resultado Neto de Operación** con mejora de 12%, situándose en **Ps 516 millones** en el trimestre, aunque todavía por debajo de los niveles del 4T20, mientras que en el acumulado 2021 es evidente el efecto COVID en la siniestralidad y en consecuencia la contracción de (48%). Derivado de la compra de cartera de Principal se registraron ingresos por Ps 455 millones en el 4T21, dando un efecto neto de Ps 110 millones. Al cierre de 2021 el impacto en siniestralidad asociado a COVID es de Ps 3,541 millones, mientras que en el trimestre el efecto fue de Ps 447 millones.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,068 millones, aumento de 37%** respecto al **3T21** y **(30%)** menor con cifras acumuladas de 2021. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte **sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte** se ubicó en **Ps 459 millones**, mientras que en el acumulado de 2021 fue de Ps 2,103 millones reflejando una contracción de (45%).

La contribución de Seguros Banorte sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte en la utilidad de GFNorte es de 5.1% en el 4T21 y de 6% en lo que va del año.

El ROE de la compañía de Seguros sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte tuvo un fuerte aumento en la comparativa trimestral, quedando en **31.5% al 4T21** y de 22.6% al cierre de 2021.

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

- i. Riesgos asumidos por la emisión de primas de seguros y de fianzas, respecto de las operaciones y ramos autorizados de aquellas operaciones que se hayan cancelado.
  - Durante el 4T21 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
  - En el cuarto trimestre de 2021 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
  - No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el 4T21.
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
  - En los ramos de Accidentes y Enfermedades, Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 5 negocios importantes, 2 asociados a gobierno, 2 a la industria de la transformación y 1 a servicios de hospedaje.
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
  - No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 4T21.

### Afore XXI Banorte

| Afore XXI Banorte<br>(Millones de Pesos) | 4T20      | 3T21      | 4T21             | Var. Vs. |        | 2020      | 2021             | Var. Vs.<br>2020 |
|--|-----------|-----------|------------------|----------|--------|-----------|------------------|------------------|
|  |           |           |                  | 3T21     | 4T20   |           |                  |                  |
| Utilidad Neta                            | 969       | 934       | <b>1,239</b>     | 33%      | 28%    | 3,818     | <b>3,909</b>     | 2%               |
| Capital Contable                         | 25,551    | 24,773    | <b>26,000</b>    | 5%       | 2%     | 25,551    | <b>26,000</b>    | 2%               |
| Activo Total                             | 28,049    | 27,019    | <b>28,176</b>    | 4%       | 0%     | 28,049    | <b>28,176</b>    | 0%               |
| Activos Administrados (SIEFORE)          | 1,016,188 | 1,065,791 | <b>1,093,819</b> | 3%       | 8%     | 1,016,188 | <b>1,093,819</b> | 8%               |
| ROE                                      | 15.5%     | 15.4%     | <b>19.5%</b>     | 4.2 pp   | 4.0 pp | 15.6%     | <b>15.9%</b>     | 0.3 pp           |

Al 4T21 la **utilidad neta** de Afore XXI Banorte se situó en **Ps 1,239 millones** con aumento de 2% en ingresos, así como una disminución en gastos. En la comparación anual acumulada se registró un incremento de 2% debido a una mejora de 2% en ingresos y una disminución en el costo de operación.

El ROE al 4T21 se ubicó en **19.5%**, aumento trimestral de **4.2pp**; en la comparativa acumulada anual mejora 0.3pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE)** ascendió a **49.62% en el acumulado**.

La utilidad de la Afore representó el 6.7% de las utilidades del Grupo Financiero al 4T21 y el 5.5% en el año.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,093,819 millones** con **3%** de incremento respecto al trimestre anterior y aumentando **8%** contra el año anterior.

## Pensiones Banorte

| Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte<br>(Millones de Pesos) | 4T20       | 3T21       | 4T21           | Var. Vs.   |            | 2020         | 2021            | Var. Vs.<br>2020 |
|---|------------|------------|----------------|------------|------------|--------------|-----------------|------------------|
|   |            |            |                | 3T21       | 4T20       |              |                 |                  |
| <b>Ingresos por Intereses (Neto)</b>  | 2,888      | 4,297      | <b>7,136</b>   | 66%        | 147%       | 10,778       | <b>20,378</b>   | 89%              |
| Ingresos por Primas (Neto)  | 4,615      | 6,201      | <b>6,169</b>   | (1%)       | 34%        | 14,334       | <b>22,649</b>   | 58%              |
| Incremento neto de reservas técnicas  | 4,617      | 7,149      | <b>9,686</b>   | 35%        | 110%       | 14,847       | <b>29,822</b>   | 101%             |
| Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)   | 2,162      | 2,587      | <b>2,732</b>   | 6%         | 26%        | 8,039        | <b>9,941</b>    | 24%              |
| <b>Resultado Técnico</b>  | (2,164)    | (3,534)    | <b>(6,249)</b> | (77%)      | (189%)     | (8,552)      | <b>(17,114)</b> | (100%)           |
| <b>Ingresos de Intereses Netos</b>  | <b>725</b> | <b>763</b> | <b>886</b>     | <b>16%</b> | <b>22%</b> | <b>2,226</b> | <b>3,264</b>    | <b>47%</b>       |
| Comisiones Netas  | -          | -          | -              | N.A.       | N.A.       | (1)          | -               | 100%             |
| Intermediación de Valores   | 86         | 2          | <b>50</b>      | 1973%      | (42%)      | 232          | <b>85</b>       | (63%)            |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación  | 14         | 36         | <b>(21)</b>    | (158%)     | (254%)     | 165          | <b>19</b>       | (88%)            |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>   | <b>824</b> | <b>801</b> | <b>916</b>     | <b>14%</b> | <b>11%</b> | <b>2,622</b> | <b>3,369</b>    | <b>28%</b>       |
| Gasto No Financiero   | 109        | 128        | <b>126</b>     | (2%)       | 16%        | 412          | 494             | 20%              |
| <b>Resultado Neto de Operación</b>  | <b>716</b> | <b>674</b> | <b>790</b>     | <b>17%</b> | <b>10%</b> | <b>2,210</b> | <b>2,875</b>    | <b>30%</b>       |
| Impuestos   | 215        | 202        | <b>243</b>     | 20%        | 13%        | 665          | 869             | 31%              |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias                                     | 2          | 1          | <b>(3)</b>     | (363%)     | (220%)     | 7            | 1               | (81%)            |
| Participación no controladora   | -          | -          | -              | N.A.       | N.A.       | -            | -               | N.A.             |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>503</b> | <b>472</b> | <b>545</b>     | <b>15%</b> | <b>8%</b>  | <b>1,551</b> | <b>2,007</b>    | <b>29%</b>       |
| Capital Contable  | 6,448      | 7,898      | <b>8,439</b>   | 7%         | 31%        | 6,448        | <b>8,439</b>    | 31%              |
| Activo Total  | 167,078    | 198,386    | <b>208,506</b> | 5%         | 25%        | 167,078      | <b>208,506</b>  | 25%              |
| Reservas Técnicas   | 157,786    | 186,969    | <b>196,269</b> | 5%         | 24%        | 157,786      | <b>196,269</b>  | 24%              |
| Primas Emitidas   | 4,615      | 6,201      | <b>6,169</b>   | (1%)       | 34%        | 14,334       | <b>22,649</b>   | 58%              |
| Índice de cobertura de reservas técnicas  | 1.0        | 1.0        | <b>1.0</b>     | 0.0 pp     | 0.0 pp     | 1.0          | <b>1.0</b>      | 0.0 pp           |
| Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia                     | 7.1        | 7.1        | <b>7.3</b>     | 0.2 pp     | 0.2 pp     | 7.1          | <b>7.3</b>      | 0.2 pp           |
| Índice de cobertura de capital mínimo pagado                                      | 36.0       | 42.70      | <b>45.6</b>    | 2.9 pp     | 9.6 pp     | 36.0         | <b>45.6</b>     | 9.6 pp           |
| ROE   | 32.4%      | 24.7%      | <b>26.7%</b>   | 2.0 pp     | (5.8 pp)   | 27.7%        | <b>27.0%</b>    | (0.7 pp)         |

Los **ingresos por intereses crecen 66%** al cierre del 4T21 situándose en **Ps 7,136** millones, derivado en mayor parte por una mejora en valorización de UDIS. En la comparación con cifras acumuladas del año **incrementa 89%** o Ps 9,600 millones, de los cuales Ps 8,424 millones son por efecto de valuación y Ps 1,175 millones por intereses ganados.

El **resultado técnico decrece Ps (2,715) millones secuencialmente**, debido a menores ingresos por primas en el trimestre, adicional al incremento de Ps 2,537 millones en reservas técnicas por la actualización por inflación y el crecimiento de Ps 145 millones en la siniestralidad. En suma, los **ingresos por intereses netos mejoran 16% al cierre del 4T21**.

Comparado con cifras de **2021** se observa un fuerte crecimiento de 58% en la emisión y las reservas técnicas incrementan 101%, de los cuales Ps 8,340 millones son por la propia emisión y Ps 6,095 millones por actualización por inflación; la siniestralidad crece 24% y con esto, los **ingresos por intereses netos de 2021 mejoran en 47%**.

En el rubro de Otros Ingresos de la Operación se registra el ingreso por la compra de cartera de Pensiones HSBC (Ps 34 millones) mientras que en el 2020 se registró lo correspondiente a la cartera de SURA (Ps 148 millones).

La **utilidad neta** de Pensiones Banorte **aumenta en 15% secuencialmente**, mientras que, con cifras acumuladas del año la utilidad **crece Ps 665 millones o 29%**. Se estiman Ps 512 millones por liberación de reservas por exceso de mortalidad asociado a COVID-19.

La utilidad neta **de Pensiones Banorte representó el 6% de la utilidad del Grupo Financiero** al cierre del 4T21.

El **ROE** de la compañía de Pensiones **crece 203pb** situándose en **26.7% en el trimestre**, mientras que en el acumulado cae (68pb) pasando de 27.7% en 2020 a 27.0% en 2021.

## Sector Bursátil

| Sector Bursátil<br>(Millones de Pesos) | 4T20    | 3T21    | 4T21           | Var. Vs. |          | 2020    | 2021           | Var. Vs.<br>2020 |
|--|---------|---------|----------------|----------|----------|---------|----------------|------------------|
|  |         |         |                | 3T21     | 4T20     |         |                |                  |
| Utilidad Neta                          | 356     | 402     | <b>314</b>     | (22%)    | (12%)    | 1,492   | <b>1,621</b>   | 9%               |
| Capital Contable                       | 6,130   | 7,326   | <b>7,635</b>   | 4%       | 25%      | 6,130   | <b>7,635</b>   | 25%              |
| Cartera en Custodia                    | 889,022 | 983,675 | <b>956,344</b> | (3%)     | 8%       | 889,022 | <b>956,344</b> | 8%               |
| Activo Total Neto                      | 245,804 | 310,373 | <b>297,859</b> | (4%)     | 21%      | 245,804 | <b>297,859</b> | 21%              |
| ROE                                    | 23.9%   | 22.3%   | <b>16.8%</b>   | (5.5 pp) | (7.1 pp) | 27.6%   | <b>23.3%</b>   | (4.4 pp)         |
| Capital Neto (1)                       | 4,525   | 5,586   | <b>5,805</b>   | 4%       | 28%      | 4,525   | <b>5,805</b>   | 28%              |

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 5,805.27 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 314 millones en el trimestre**, (22%) menor secuencialmente principalmente por aumento en el gasto en el trimestre mientras que en el acumulado anual hay un aumento de 9%, derivado principalmente de mayores ingresos por intereses y comisiones cobradas.

La utilidad del sector bursátil en el 4T21 representó 3.5% de las utilidades del grupo.

### Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 956 mil millones, cayendo (3%)** en el trimestre y mejorando 8% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 222 mil millones** mostrando un **aumento anual de 1.11%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 194 mil millones, aumentando 7% en el trimestre** y caída de (1.63%) en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 27 mil millones**, un aumento del 7% en la comparativa trimestral, y de 26% anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 4T21 es de 7.95%, compuesto por 10.62% en fondos de deuda y por 2.84% en fondos de renta variable.

## SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

| SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito<br>(Millones de Pesos)      | 4T20   | 3T21   | 4T21   | Var. Vs. |          | 2020   | 2021   | Var. Vs.<br>2020 |
|---|--------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|------------------|
|   |        |        |        | 3T21     | 4T20     |        |        |                  |
| <b>Almacenadora</b>   |        |        |        |          |          |        |        |                  |
| Utilidad Neta   | 10     | 5      | 4      | (17%)    | (56%)    | 37     | 23     | (39%)            |
| Capital Contable  | 283    | 301    | 305    | 1%       | 8%       | 283    | 305    | 8%               |
| Inventarios   | 945    | 960    | 1,026  | 7%       | 9%       | 945    | 1,026  | 9%               |
| Activo Total  | 1,154  | 1,167  | 1,224  | 5%       | 6%       | 1,154  | 1,224  | 6%               |
| ROE   | 14.6%  | 7.2%   | 5.9%   | (1.4 pp) | (8.7 pp) | 14.2%  | 7.7%   | (6.5 pp)         |
| <b>Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)</b> |        |        |        |          |          |        |        |                  |
| Utilidad Neta   | 78     | 208    | 115    | (45%)    | 47%      | 605    | 669    | 11%              |
| Capital Contable  | 9,335  | 9,889  | 10,005 | 1%       | 7%       | 9,335  | 10,005 | 7%               |
| Cartera Total (1)   | 38,725 | 36,603 | 40,754 | 11%      | 5%       | 38,725 | 40,754 | 5%               |
| Cartera Vencida   | 351    | 646    | 669    | 4%       | 90%      | 351    | 669    | 90%              |
| Índice de Cartera Vencida   | 0.9%   | 1.8%   | 1.6%   | (0.1 pp) | 0.8 pp   | 0.9%   | 1.6%   | 0.8 pp           |
| Reservas Crediticias  | 540    | 481    | 507    | 5%       | (6%)     | 540    | 507    | (6%)             |
| Activo Total  | 45,725 | 43,204 | 47,254 | 9%       | 3%       | 45,725 | 47,254 | 3%               |
| ROE   | 3.4%   | 8.6%   | 4.7%   | (3.9 pp) | 1.3 pp   | 11.2%  | 7.0%   | (4.2 pp)         |
| <b>Fusión Sólida AyF (Ejercicio de fusión en la historia)</b>             |        |        |        |          |          |        |        |                  |
| Utilidad Neta   | 78     | 208    | 115    | (45%)    | 47%      | 605    | 669    | 11%              |
| Capital Contable  | 9,335  | 9,889  | 10,005 | 1%       | 7%       | 9,335  | 10,005 | 7%               |
| Cartera Total (1)   | 38,725 | 36,603 | 40,754 | 11%      | 5%       | 38,725 | 40,754 | 5%               |
| Cartera Vencida   | 351    | 646    | 669    | 4%       | 90%      | 351    | 669    | 90%              |
| Índice de Cartera Vencida   | 0.9%   | 1.8%   | 1.6%   | (0.1 pp) | 0.8 pp   | 0.9%   | 1.6%   | 0.8 pp           |
| Reservas Crediticias  | 540    | 481    | 507    | 5%       | (6%)     | 540    | 507    | (6%)             |
| Activo Total  | 45,725 | 43,204 | 47,254 | 9%       | 3%       | 45,725 | 47,254 | 3%               |
| ROE   | 3.4%   | 8.6%   | 4.7%   | (0.5 pp) | 0.4 pp   | 6.7%   | 7.0%   | 0.1 pp           |
| <b>Ixe Servicios</b>  |        |        |        |          |          |        |        |                  |
| Utilidad Neta   | (0.4)  | 0.0    | 0.2    | 542%     | 146%     | (1.8)  | (21.6) | (1098%)          |
| Capital Contable  | 135    | 113    | 1,598  | 1309%    | 1082%    | 135    | 1,598  | 1082%            |
| Activo Total  | 135    | 889    | 1,779  | 100%     | 1214%    | 135    | 1,779  | 1214%            |
| ROE   | (1.1%) | 0.1%   | 0.1%   | (0.0 pp) | 1.1 pp   | (1.3%) | (5.2%) | (3.9 pp)         |

(1) incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,010 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,238 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

\*Desglose con fin informativo

### Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

Los resultados que se muestran son tanto los registrados producto de la fusión (1 de julio de 2020) como un ejercicio con fines comparativos.

El **Resultado Neto** al cierre del trimestre fue de **Ps 115 millones**, caída trimestral de (45%), derivado de incremento en los gastos de administración e incremento en el impuesto diferido a cargo por ajuste anual, a pesar del crecimiento en Ingresos por Intereses. En el acumulado anual mejora un 11%, atribuido al incremento en el margen financiero en un 15%, así como incremento en otros ingresos de la operación por un 86%.

**El Índice de Cartera Vencida en 1.6%**, mejora contra el trimestre anterior; el Índice de Cobertura se ubicó en 75.8% superior en 1.3pp en comparación trimestral. **El Índice de Capitalización al 4T21** se ubicó en 23.04% considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 36,026 millones. La razón de apalancamiento a septiembre 2021 y diciembre 2021, respectivamente se ubicó en 17.71% y 16.70% considerando activos ajustados por Ps 45,566 millones y Ps 49,709 millones.

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

A septiembre de 2021 Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 64 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

### Almacenadora

En el 4T21, Almacenadora registró una utilidad de Ps 4 millones cayendo (17%) a lo reportado el 3T21, debido a menores ingresos por servicio en un (2%) así como al aumento en gastos en un 18%. El ROE se ubicó en 5.9% y el Índice de Capitalización fue de 219%, considerando un capital neto de Ps 305 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,339 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre junio de 2021.

## III. Información General

### Cobertura de Análisis de GFNORTE

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:

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

| COMPAÑÍA            | ANALISTA                 | OPINIÓN  | FECHA     |
|---------------------|--------------------------|----------|-----------|
| Autonomous          | Geoffrey Elliott         | Compra   | 03-dic-21 |
| Barclays            | Gilberto García          | Compra   | 25-oct-21 |
| BBVA                | Rodrigo Ortega           | Compra   | 22-oct-21 |
| BOFA - Merill Lynch | M. Pierry / E. Gabilondo | Compra   | 18-nov-21 |
| BTG Pactual         | Eduardo Rosman           | Compra   | 21-oct-21 |
| Citi                | Jorg Friedman            | Compra   | 21-oct-21 |
| Credit Suisse       | M. Telles / A. García    | Compra   | 21-oct-21 |
| Bradesco            | Gustavo Schroden         | Compra   | 06-dic-21 |
| GBM                 | Carlos de Legarreta      | Compra   | 29-oct-20 |
| Goldman Sachs       | Tito Labarta             | Compra   | 14-ene-22 |
| Intercam            | Alejandro González       | Compra   | 21-oct-21 |
| JP Morgan           | Domingos Falavina        | Compra   | 05-nov-21 |
| Scotia              | Jason Mollin             | Compra   | 22-oct-21 |
| UBS                 | Thiago Batista           | Compra   | 21-oct-21 |
| Vector              | Marco Montañez           | Compra   | 22-jul-21 |
| Actinver            | Enrique Mendoza          | Mantener | 13-ene-22 |
| HSBC                | Carlos Gómez             | Mantener | 09-nov-21 |
| Invex               | Montserrat Antón         | Mantener | 21-oct-21 |
| Itaú BBA            | Arturo Langa             | Mantener | 21-oct-21 |
| Monex               | Verónica Uribe           | Mantener | 21-oct-21 |
| Morgan Stanley      | Jorge Kuri               | Mantener | 22-oct-21 |
| Nau                 | Iñigo Vega               | Mantener | 29-mar-21 |
| Santander           | Claudia Benavente        | Mantener | 21-oct-21 |

### Estructura de Capital

#### Estructura del Capital Social de la Holding

| No. de Acciones (Millones)                    | SERIES O<br>Al 31 de diciembre de 2021 |
|---|--|
| No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas | 2,883,456,594                          |
| No. de Acciones en Circulación                | 2,883,456,594                          |

## IV. Estados Financieros

### Grupo Financiero Banorte

| Estado de Resultados-GFNorte<br>(Millones de Pesos)                         | 1T20          | 2T20          | 3T20          | 4T20           | 1T21          | 2T21          | 3T21          | 4T21          |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos por Intereses  | 36,519        | 32,350        | 32,987        | 30,296         | 32,212        | 30,911        | 32,894        | 37,237        |
| Gastos por Intereses  | 14,237        | 13,032        | 10,149        | 9,324          | 9,475         | 9,155         | 10,021        | 10,813        |
| Comisiones cobradas   | 360           | 346           | 354           | 380            | 352           | 362           | 377           | 379           |
| Comisiones Pagadas  | 291           | 270           | 281           | 314            | 314           | 313           | 335           | 346           |
| <b>Ingresos de Intereses Netos de intereses y comisiones</b>                | <b>22,351</b> | <b>19,395</b> | <b>22,911</b> | <b>21,038</b>  | <b>22,775</b> | <b>21,806</b> | <b>22,915</b> | <b>26,456</b> |
| Ingresos por Primas (Neto)  | 12,155        | 8,118         | 7,385         | 9,192          | 15,340        | 8,602         | 10,319        | 11,309        |
| Incremento neto de reservas técnicas  | 7,946         | 1,216         | 4,262         | 4,368          | 11,016        | 4,983         | 7,071         | 10,748        |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones                              | 4,592         | 5,613         | 5,433         | 6,281          | 7,097         | 5,777         | 6,157         | 6,634         |
| <b>Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.</b> | <b>21,968</b> | <b>20,683</b> | <b>20,601</b> | <b>19,580</b>  | <b>20,002</b> | <b>19,649</b> | <b>20,007</b> | <b>20,383</b> |
| Provisiones Prev. para Riesgos crediticios                                  | 4,344         | 8,456         | 3,138         | 5,993          | 3,215         | 2,765         | 2,653         | 2,719         |
| <b>Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios</b>         | <b>17,623</b> | <b>12,227</b> | <b>17,463</b> | <b>13,587</b>  | <b>16,788</b> | <b>16,883</b> | <b>17,354</b> | <b>17,664</b> |
| Transferencia de fondos   | 400           | 476           | 489           | 513            | 473           | 530           | 517           | 552           |
| Manejo de cuenta  | 578           | 508           | 548           | 529            | 494           | 491           | 481           | 491           |
| Servicios de Banca Electrónica  | 2,336         | 2,027         | 2,379         | 3,033          | 2,916         | 3,212         | 3,246         | 4,049         |
| Por créditos comerciales y vivienda   | 495           | 394           | 129           | 366            | 296           | 278           | 329           | 345           |
| Por créditos de consumo y tarjeta de crédito                                | 1,242         | 1,049         | 1,148         | 1,292          | 1,164         | 1,263         | 1,307         | 1,505         |
| Fiduciario  | 119           | 102           | 113           | 153            | 106           | 177           | 136           | 110           |
| Ingresos por Portafolios Inmobiliarios                                      | 5             | 11            | 6             | 19             | 10            | 23            | 24            | 19            |
| Fondos de Inversión   | 461           | 486           | 501           | 504            | 484           | 503           | 507           | 513           |
| Asesoría e Intermediación financiera  | 147           | 126           | 128           | 142            | 188           | 166           | 137           | 169           |
| Otras comisiones Cobradas   | 331           | 226           | 268           | 223            | 250           | 42            | 51            | 35            |
| <b>Comisiones por Servicios Cobrados</b>                                    | <b>6,115</b>  | <b>5,406</b>  | <b>5,708</b>  | <b>6,775</b>   | <b>6,380</b>  | <b>6,685</b>  | <b>6,736</b>  | <b>7,788</b>  |
| Cuotas de Intercambio   | 1,226         | 1,018         | 1,228         | 1,684          | 1,625         | 1,911         | 1,923         | 2,515         |
| Comisiones de Seguros   | 473           | 353           | 317           | 227            | 339           | 236           | 295           | 257           |
| Otras Comisiones Pagadas  | 961           | 966           | 1,066         | 1,264          | 1,202         | 1,248         | 1,062         | 1,013         |
| <b>Comisiones por Servicios Pagados</b>                                     | <b>2,660</b>  | <b>2,337</b>  | <b>2,611</b>  | <b>3,176</b>   | <b>3,166</b>  | <b>3,396</b>  | <b>3,279</b>  | <b>3,785</b>  |
| <b>Comisiones por Servicios Netas</b>                                       | <b>3,455</b>  | <b>3,069</b>  | <b>3,096</b>  | <b>3,599</b>   | <b>3,214</b>  | <b>3,289</b>  | <b>3,457</b>  | <b>4,003</b>  |
| Divisas y Metales   | 1,235         | (501)         | (309)         | (1,483)        | 575           | (453)         | 357           | (549)         |
| Derivados   | (1,238)       | 1,139         | 531           | 309            | 111           | 164           | 123           | 481           |
| Títulos   | (166)         | (111)         | 80            | 92             | (579)         | 122           | 636           | 107           |
| <b>Valuación</b>  | <b>(169)</b>  | <b>527</b>    | <b>302</b>    | <b>(1,083)</b> | <b>107</b>    | <b>(167)</b>  | <b>1,116</b>  | <b>40</b>     |
| Divisas y Metales   | (862)         | 774           | 464           | 1,930          | 764           | 838           | 399           | 1,155         |
| Derivados   | 1,742         | (323)         | 2             | (169)          | 5             | (10)          | (121)         | (142)         |
| Títulos   | 455           | 724           | 359           | 180            | 87            | 180           | (278)         | 423           |
| <b>Compra-venta</b>   | <b>1,335</b>  | <b>1,175</b>  | <b>826</b>    | <b>1,941</b>   | <b>857</b>    | <b>1,008</b>  | <b>0</b>      | <b>1,436</b>  |
| <b>Ingresos por Intermediación</b>  | <b>1,166</b>  | <b>1,703</b>  | <b>1,128</b>  | <b>858</b>     | <b>964</b>    | <b>840</b>    | <b>1,116</b>  | <b>1,476</b>  |
| Recuperación de cartera de crédito  | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Portafolios de crédito  | 80            | 63            | 90            | 69             | 99            | 85            | 91            | 95            |
| Resultado por bienes adjudicados  | 88            | 132           | 165           | 129            | 87            | 132           | 87            | 195           |
| Liberación de Provisiones   | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Deterioro de Activos  | (55)          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | (372)         |
| Ingresos por Arrendamiento  | 100           | 77            | 11            | 62             | 64            | 57            | 45            | 66            |
| Provenientes de Seguros   | 211           | 322           | 198           | 317            | 275           | 195           | 252           | 648           |
| Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización                           | 31            | 6             | 15            | (36)           | 0             | 0             | -             | -             |
| Otros (gastos)  | (128)         | 541           | 178           | 319            | 298           | 141           | 60            | 115           |
| <b>Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>                       | <b>327</b>    | <b>1,140</b>  | <b>656</b>    | <b>859</b>     | <b>822</b>    | <b>609</b>    | <b>535</b>    | <b>746</b>    |
| <b>Total de Ingresos No Financieros</b>                                     | <b>4,949</b>  | <b>5,911</b>  | <b>4,880</b>  | <b>5,315</b>   | <b>5,000</b>  | <b>4,739</b>  | <b>5,108</b>  | <b>6,225</b>  |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>   | <b>22,572</b> | <b>18,139</b> | <b>22,343</b> | <b>18,903</b>  | <b>21,788</b> | <b>21,622</b> | <b>22,462</b> | <b>23,889</b> |
| Gasto de Personal   | 3,930         | 3,891         | 4,037         | 4,660          | 4,006         | 4,273         | 4,368         | 5,101         |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades (P.T.U.) causado        | 133           | 133           | 133           | 136            | 139           | 139           | 141           | 1,113         |
| Honorarios Pagados  | 749           | 801           | 861           | 962            | 806           | 808           | 820           | 927           |
| Gastos de Administración y Promoción  | 2,382         | 2,032         | 2,075         | 2,141          | 2,223         | 1,914         | 1,982         | 2,314         |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones                                     | 1,946         | 2,047         | 2,074         | 2,136          | 2,243         | 2,240         | 2,237         | 2,253         |
| Otros impuestos y Gastos No deducibles                                      | 498           | 483           | 496           | 648            | 553           | 589           | 581           | 575           |
| Aportación al Fobaproa o al IPAB  | 828           | 919           | 951           | 931            | 912           | 889           | 889           | 905           |
| <b>Total Gasto No Financiero</b>  | <b>10,466</b> | <b>10,307</b> | <b>10,627</b> | <b>11,612</b>  | <b>10,883</b> | <b>10,851</b> | <b>11,017</b> | <b>13,188</b> |
| <b>Resultado de la Operación</b>  | <b>12,106</b> | <b>7,832</b>  | <b>11,717</b> | <b>7,290</b>   | <b>10,905</b> | <b>10,771</b> | <b>11,445</b> | <b>10,701</b> |
| Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas                   | 353           | 648           | 492           | 509            | 429           | 675           | 532           | 637           |
| <b>Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad</b>                          | <b>12,459</b> | <b>8,480</b>  | <b>12,208</b> | <b>7,800</b>   | <b>11,334</b> | <b>11,446</b> | <b>11,977</b> | <b>11,338</b> |
| Impuestos a la utilidad causados  | 3,555         | 947           | 2,477         | 2,268          | 1,909         | 1,738         | 2,295         | 1,232         |
| Impuesto al Activo  | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Impuestos a la utilidad diferidos   | (328)         | 939           | 702           | (511)          | 769           | 1,017         | 680           | 916           |
| <b>Impuestos</b>  | <b>3,228</b>  | <b>1,886</b>  | <b>3,178</b>  | <b>1,757</b>   | <b>2,678</b>  | <b>2,756</b>  | <b>2,975</b>  | <b>2,148</b>  |
| <b>Resultados antes de operaciones discontinuadas</b>                       | <b>9,231</b>  | <b>6,593</b>  | <b>9,030</b>  | <b>6,043</b>   | <b>8,656</b>  | <b>8,690</b>  | <b>9,002</b>  | <b>9,191</b>  |
| Operaciones discontinuadas  | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Participación no controladora   | (113)         | (75)          | (124)         | (77)           | (112)         | (122)         | (128)         | (129)         |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>9,118</b>  | <b>6,518</b>  | <b>8,906</b>  | <b>5,966</b>   | <b>8,544</b>  | <b>8,568</b>  | <b>8,874</b>  | <b>9,061</b>  |

| <b>GFNorte – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>                                       | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>Disponibilidades</b>  | <b>90,877</b>    | <b>106,047</b>   | <b>100,081</b>   | <b>109,306</b>   | <b>116,394</b>   | <b>110,852</b>   | <b>67,769</b>    | <b>98,842</b>    |
| <b>Cuentas de Margen</b>   | <b>9,701</b>     | <b>18,353</b>    | <b>16,312</b>    | <b>18,099</b>    | <b>11,012</b>    | <b>8,703</b>     | <b>8,268</b>     | <b>7,999</b>     |
| Títulos para negociar  | 238,956          | 243,834          | 223,752          | 223,390          | 260,030          | 252,901          | 260,759          | 258,201          |
| Títulos disponibles para la venta  | 204,963          | 231,114          | 251,225          | 244,823          | 236,274          | 231,710          | 234,479          | 233,594          |
| Títulos conservados a vencimiento  | 156,631          | 169,514          | 189,366          | 193,652          | 207,858          | 215,382          | 233,050          | 258,562          |
| <b>Inversiones en Valores</b>  | <b>600,550</b>   | <b>644,463</b>   | <b>664,342</b>   | <b>661,865</b>   | <b>704,162</b>   | <b>699,992</b>   | <b>728,289</b>   | <b>750,357</b>   |
| <b>Valores no asignados por liquidar</b>   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Deudores por reporto (saldo deudor)</b>   | <b>2,810</b>     | <b>1,928</b>     | <b>3,797</b>     | <b>4,036</b>     | <b>3,148</b>     | <b>2,928</b>     | <b>2,957</b>     | <b>4,487</b>     |
| <b>Préstamo de Valores</b>   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Con fines de negociación   | 48,940           | 61,705           | 53,819           | 48,233           | 28,458           | 24,423           | 25,999           | 26,941           |
| Con fines de cobertura   | 1,292            | 2,384            | 1,885            | 2,043            | 609              | 648              | 753              | 1,055            |
| Operaciones con valores y derivadas  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Operaciones con Derivados</b>   | <b>50,232</b>    | <b>64,089</b>    | <b>55,704</b>    | <b>50,277</b>    | <b>29,068</b>    | <b>25,072</b>    | <b>26,751</b>    | <b>27,996</b>    |
| <b>Operaciones con Valores y Derivadas</b>   | <b>53,042</b>    | <b>66,017</b>    | <b>59,500</b>    | <b>54,313</b>    | <b>32,215</b>    | <b>28,000</b>    | <b>29,709</b>    | <b>32,483</b>    |
| <b>Ajustes de valuación por cobertura de activos</b>   | <b>65</b>        | <b>62</b>        | <b>58</b>        | <b>54</b>        | <b>51</b>        | <b>47</b>        | <b>43</b>        | <b>40</b>        |
| Créditos Comerciales   | 318,439          | 326,535          | 324,981          | 325,183          | 324,529          | 316,575          | 326,413          | 333,265          |
| Créditos a Entidades Financieras   | 9,067            | 9,502            | 9,882            | 11,172           | 8,445            | 8,873            | 8,188            | 10,916           |
| Créditos al Consumo  | 117,537          | 115,601          | 118,321          | 116,484          | 116,092          | 118,322          | 119,510          | 121,875          |
| Créditos a la Vivienda   | 173,226          | 177,282          | 182,685          | 187,736          | 191,220          | 196,125          | 197,737          | 200,459          |
| Media y Residencial  | 170,143          | 174,331          | 179,791          | 184,980          | 188,529          | 193,554          | 195,245          | 198,057          |
| De interés social  | 8                | 5                | 5                | 4                | 4                | 3                | 3                | 3                |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE   | 3,075            | 2,946            | 2,889            | 2,752            | 2,687            | 2,567            | 2,489            | 2,400            |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | 161,549          | 162,717          | 162,609          | 161,563          | 160,042          | 154,649          | 161,400          | 154,318          |
| <b>Cartera de Crédito Vigente</b>  | <b>779,818</b>   | <b>791,637</b>   | <b>798,478</b>   | <b>802,138</b>   | <b>800,328</b>   | <b>794,544</b>   | <b>813,247</b>   | <b>820,833</b>   |
| Créditos Comerciales   | 7,047            | 2,604            | 2,212            | 2,530            | 3,649            | 5,498            | 4,471            | 3,252            |
| Créditos a Entidades Financieras   | 4                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Créditos al Consumo  | 4,052            | 4,229            | 2,350            | 4,706            | 4,694            | 3,551            | 3,191            | 3,018            |
| Créditos a la Vivienda   | 2,070            | 2,305            | 1,811            | 1,658            | 2,071            | 1,966            | 2,135            | 2,077            |
| Media y Residencial  | 1,834            | 2,025            | 1,612            | 1,429            | 1,819            | 1,709            | 1,859            | 1,802            |
| De interés social  | 0                | 1                | 1                | 1                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE   | 235              | 279              | 198              | 228              | 252              | 258              | 277              | 275              |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | 40               | 115              | 288              | 38               | 192              | 186              | 159              | 159              |
| <b>Cartera de Crédito Vencida</b>  | <b>13,212</b>    | <b>9,254</b>     | <b>6,660</b>     | <b>8,931</b>     | <b>10,607</b>    | <b>11,202</b>    | <b>9,956</b>     | <b>8,505</b>     |
| <b>Cartera de Crédito Total</b>  | <b>793,030</b>   | <b>800,891</b>   | <b>805,138</b>   | <b>811,070</b>   | <b>810,935</b>   | <b>805,746</b>   | <b>823,204</b>   | <b>829,338</b>   |
| Reservas Prev. Riesgos Crediticios   | 18,504           | 18,555           | 17,666           | 20,004           | 19,670           | 18,175           | 17,297           | 16,251           |
| <b>Cartera de Crédito Neto</b>   | <b>774,525</b>   | <b>782,337</b>   | <b>787,473</b>   | <b>791,066</b>   | <b>791,265</b>   | <b>787,571</b>   | <b>805,906</b>   | <b>813,088</b>   |
| Derechos de cobro adquiridos   | 1,500            | 1,438            | 1,341            | 1,617            | 1,529            | 1,421            | 1,260            | 1,036            |
| <b>Total de cartera de crédito (neto)</b>  | <b>776,025</b>   | <b>783,774</b>   | <b>788,814</b>   | <b>792,682</b>   | <b>792,794</b>   | <b>788,992</b>   | <b>807,166</b>   | <b>814,124</b>   |
| Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones   | 2,205            | 2,432            | 2,591            | 2,756            | 3,157            | 2,806            | 3,039            | 3,221            |
| Deudores por Prima (Neto)  | 8,003            | 9,196            | 7,032            | 4,353            | 11,144           | 8,638            | 7,016            | 4,284            |
| Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores  | 8,162            | 8,872            | 7,924            | 7,269            | 7,521            | 7,707            | 7,981            | 7,451            |
| Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización   | 161              | 156              | 151              | 110              | 2                | -                | -                | -                |
| Otras Cuentas por cobrar, neto   | 85,131           | 50,981           | 55,704           | 42,481           | 37,992           | 49,790           | 46,593           | 33,665           |
| Inventario de Mercancías   | 758              | 1,299            | 1,053            | 945              | 832              | 611              | 960              | 1,026            |
| Bienes Adjudicados (Neto)  | 1,096            | 1,075            | 976              | 1,553            | 1,552            | 1,953            | 1,949            | 1,873            |
| Propiedades, mobiliario y equipo, neto   | 19,833           | 31,151           | 31,682           | 32,627           | 32,806           | 20,502           | 20,803           | 21,451           |
| Inversiones permanentes  | 13,489           | 13,894           | 14,368           | 14,804           | 13,511           | 14,155           | 14,476           | 15,004           |
| Activos de larga duración disponibles para la venta  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Impuestos diferidos, neto  | 3,742            | 201              | 0                | 0                | (0)              | 0                | 0                | 0                |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles  | 51,139           | 40,257           | 39,203           | 39,439           | 39,790           | 54,416           | 54,533           | 53,864           |
| Otros activos a corto y largo plazo  | 5,300            | 5,351            | 5,515            | 5,247            | 5,272            | 5,198            | 5,101            | 5,194            |
| Otros activos  | 199,020          | 164,866          | 166,199          | 151,585          | 153,579          | 165,777          | 162,451          | 147,035          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>1,729,280</b> | <b>1,783,581</b> | <b>1,795,306</b> | <b>1,787,904</b> | <b>1,810,207</b> | <b>1,802,363</b> | <b>1,803,695</b> | <b>1,850,879</b> |

| <b>GFNorte – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>                             | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Depósitos exigibilidad inmediata   | 433,849          | 469,861          | 496,641          | 520,283          | 541,002          | 529,030          | 511,091          | 528,051          |
| Depósitos a plazo-Del Público en General   | 274,681          | 265,100          | 251,418          | 252,271          | 246,883          | 243,038          | 246,329          | 240,051          |
| Depósitos a plazo-Mercado de Dinero  | 26,894           | 28,433           | 26,741           | 14,248           | 8,069            | 3,364            | 3,261            | 100              |
| Cuenta global de captación sin movimientos   | 2,213            | 2,368            | 2,489            | 2,585            | 2,639            | 2,744            | 2,825            | 3,023            |
| Títulos de crédito emitidos  | 35,355           | 35,386           | 35,815           | 32,325           | 31,937           | 31,907           | 29,786           | 27,800           |
| <b>Captación de Recursos</b>   | <b>772,993</b>   | <b>801,148</b>   | <b>813,104</b>   | <b>821,712</b>   | <b>830,531</b>   | <b>810,082</b>   | <b>793,292</b>   | <b>799,025</b>   |
| De exigibilidad inmediata  | 5,000            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 7,809            |
| De corto plazo   | 20,824           | 47,365           | 22,185           | 22,499           | 20,054           | 19,531           | 16,829           | 18,089           |
| De largo plazo   | 11,675           | 14,452           | 13,223           | 13,522           | 13,962           | 14,223           | 13,952           | 13,589           |
| <b>Préstamos de Bancos y otros</b>   | <b>37,499</b>    | <b>61,817</b>    | <b>35,408</b>    | <b>36,021</b>    | <b>34,016</b>    | <b>33,754</b>    | <b>30,780</b>    | <b>39,488</b>    |
| Reservas Técnicas  | 162,887          | 179,930          | 183,866          | 187,846          | 200,479          | 204,291          | 219,403          | 230,425          |
| Valores asignados por liquidar   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores por reporto   | 354,238          | 353,211          | 352,628          | 353,094          | 371,414          | 382,616          | 374,310          | 377,069          |
| Préstamos de Valores   | -                | -                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | -                |
| Reportos (saldo acreedor)  | 16               | 8                | 2                | 13               | 19               | 55               | 36               | 31               |
| Préstamos de valores   | -                | -                | 0                | 8                | 13               | 22               | 6                | -                |
| Derivados  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Otros colaterales vendidos   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Total de Colaterales vendidos o dados en</b>  | <b>16</b>        | <b>8</b>         | <b>2</b>         | <b>21</b>        | <b>31</b>        | <b>77</b>        | <b>43</b>        | <b>31</b>        |
| Con fines de negociación   | 50,574           | 58,754           | 50,121           | 44,097           | 24,508           | 20,011           | 21,637           | 22,442           |
| Con fines de cobertura   | 10,487           | 7,682            | 7,189            | 4,990            | 5,566            | 5,623            | 6,565            | 6,571            |
| Operaciones con valores y derivados  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>Derivados</b>   | <b>61,062</b>    | <b>66,436</b>    | <b>57,310</b>    | <b>49,087</b>    | <b>30,073</b>    | <b>25,634</b>    | <b>28,202</b>    | <b>29,013</b>    |
| <b>Total de Op. con Valores y Derivados</b>  | <b>415,316</b>   | <b>419,655</b>   | <b>409,939</b>   | <b>402,202</b>   | <b>401,518</b>   | <b>408,328</b>   | <b>402,555</b>   | <b>406,113</b>   |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Obligaciones en operaciones de bursatilización   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)                                 | 2,311            | 3,159            | 2,918            | 2,269            | 3,145            | 2,790            | 2,501            | 2,514            |
| Impuestos a la Utilidad por pagar  | 3,538            | 2,718            | 3,521            | 4,365            | 1,895            | 1,660            | 2,407            | 1,614            |
| Participación de los trabajadores en la util.  | 639              | 280              | 407              | 538              | 187              | 297              | 433              | 1,380            |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores por liquidación de operaciones  | 31,188           | 4,621            | 11,182           | 4,892            | 4,020            | 8,282            | 6,837            | 3,398            |
| Acreedores por cuentas de margen   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar  | 46,614           | 44,126           | 50,021           | 42,775           | 43,030           | 42,812           | 45,420           | 44,396           |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>   | <b>81,979</b>    | <b>51,745</b>    | <b>65,131</b>    | <b>52,570</b>    | <b>49,132</b>    | <b>53,051</b>    | <b>55,097</b>    | <b>50,789</b>    |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | 58,423           | 57,321           | 66,241           | 57,152           | 58,759           | 57,243           | 59,186           | 80,574           |
| Impuestos diferidos (Neto)   | (0)              | 0                | 897              | 1,618            | 1,139            | 2,242            | 2,694            | 3,346            |
| Créditos diferidos y Cobros Anticipados  | 382              | 462              | 430              | 1,411            | 1,346            | 1,260            | 1,248            | 1,367            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>1,531,790</b> | <b>1,575,237</b> | <b>1,577,935</b> | <b>1,562,801</b> | <b>1,580,066</b> | <b>1,573,041</b> | <b>1,566,755</b> | <b>1,613,640</b> |
| <b>CAPITAL</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Capital Social   | 14,944           | 14,901           | 14,901           | 14,919           | 14,936           | 14,936           | 14,939           | 14,957           |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Prima en venta de acciones   | 48,091           | 48,316           | 48,509           | 48,269           | 47,863           | 48,283           | 48,491           | 48,292           |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>63,034</b>    | <b>63,217</b>    | <b>63,410</b>    | <b>63,188</b>    | <b>62,799</b>    | <b>63,219</b>    | <b>63,430</b>    | <b>63,248</b>    |
| Reservas de capital  | 5,418            | 8,746            | 8,753            | 9,215            | 9,719            | 8,415            | 8,451            | 8,835            |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 125,934          | 120,910          | 119,734          | 118,773          | 148,359          | 139,558          | 138,647          | 130,076          |
| Res. por valuación de títulos disponibles para la venta                                    | (2,851)          | 574              | 1,771            | 3,801            | 2,199            | 2,615            | 2,424            | 1,594            |
| Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                      | (3,895)          | (1,398)          | (1,677)          | (887)            | (2,214)          | (2,451)          | (2,810)          | (2,661)          |
| Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas    | 1                | (184)            | (190)            | (231)            | (110)            | (103)            | (85)             | (118)            |
| Efecto acumulado por conversión  | 348              | 326              | 269              | 134              | 166              | 132              | 173              | 169              |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados  | (1,894)          | (1,927)          | (1,960)          | (2,259)          | (2,229)          | (2,199)          | (2,174)          | (1,957)          |
| Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Efecto acumulado de impuesto diferido  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Resultado neto   | 9,118            | 15,636           | 24,542           | 30,508           | 8,544            | 17,112           | 25,987           | 35,048           |
| <b>Capital Ganado</b>  | <b>132,179</b>   | <b>142,684</b>   | <b>151,242</b>   | <b>159,053</b>   | <b>164,434</b>   | <b>163,079</b>   | <b>170,613</b>   | <b>170,985</b>   |
| Participación no controladora  | 2,277            | 2,443            | 2,719            | 2,862            | 2,908            | 3,025            | 2,897            | 3,006            |
| <b>Total Capital Contable</b>  | <b>197,490</b>   | <b>208,344</b>   | <b>217,371</b>   | <b>225,103</b>   | <b>230,142</b>   | <b>229,322</b>   | <b>236,940</b>   | <b>237,239</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL</b>   | <b>1,729,280</b> | <b>1,783,581</b> | <b>1,795,306</b> | <b>1,787,904</b> | <b>1,810,207</b> | <b>1,802,363</b> | <b>1,803,695</b> | <b>1,850,879</b> |

| <b>GFNorte - Cuentas de Orden</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>    | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Operaciones por Cuenta de Terceros</b>                          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Bancos de clientes   | 85               | 24               | 21               | 62               | 49               | 18               | 13               | 23               |
| Dividendos por cobrar de clientes                                  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Intereses por cobrar de clientes                                   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Liquidación de operaciones de clientes                             | 208              | (270)            | 123              | (30)             | 47               | 12,022           | 9,823            | 92               |
| Premios de clientes  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Liquidación con divisas de clientes                                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Cuentas margen operaciones con futuros                             | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Otras cuentas corrientes   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Cientes Cuentas Corrientes</b>                                  | <b>293</b>       | <b>(245)</b>     | <b>145</b>       | <b>32</b>        | <b>97</b>        | <b>12,039</b>    | <b>9,836</b>     | <b>115</b>       |
| Valores de clientes recibidos en custodia                          | 605,481          | 641,824          | 670,163          | 669,495          | 720,880          | 740,294          | 750,150          | 734,409          |
| Valores y documentos recibidos en garantía                         | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores de clientes en el extranjero                               | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Valores de Clientes</b>   | <b>605,481</b>   | <b>641,824</b>   | <b>670,163</b>   | <b>669,495</b>   | <b>720,880</b>   | <b>740,294</b>   | <b>750,150</b>   | <b>734,409</b>   |
| Operaciones de reporto de clientes                                 | 179,276          | 163,653          | 240,237          | 238,032          | 277,305          | 261,799          | 290,366          | 288,025          |
| Operac. de préstamo de valores de clientes                         | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes          | 179,276          | 163,653          | 240,237          | 238,040          | 277,318          | 261,821          | 290,372          | 288,025          |
| Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)                    | -                | -                | -                | -                | -                | 9,345            | 9,268            | 11,969           |
| Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)                     | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Operac. de compra de opciones de clientes                          | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Operac. de venta de opciones de clientes                           | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados            | -                | -                | -                | -                | -                | 9,345            | 9,268            | 11,969           |
| Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Fideicomisos administrados   | 1,036            | 1,054            | 1,066            | 204              | 187              | 129              | 177              | 191              |
| <b>Operaciones por Cuenta de Clientes</b>                          | <b>359,588</b>   | <b>328,360</b>   | <b>481,539</b>   | <b>476,276</b>   | <b>554,810</b>   | <b>533,094</b>   | <b>590,183</b>   | <b>588,211</b>   |
| <b>Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)</b>                    | <b>87,728</b>    | <b>88,149</b>    | <b>100,948</b>   | <b>97,374</b>    | <b>127,770</b>   | <b>127,426</b>   | <b>151,464</b>   | <b>140,989</b>   |
| <b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>                              | <b>1,053,090</b> | <b>1,058,087</b> | <b>1,252,794</b> | <b>1,243,176</b> | <b>1,403,556</b> | <b>1,412,853</b> | <b>1,501,633</b> | <b>1,463,724</b> |
| <b>Avales otorgados</b>  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 182              | 211              |
| Compromisos Crediticios  | 294,733          | 293,470          | 292,420          | 292,701          | 276,976          | 282,098          | 298,397          | 329,855          |
| Fideicomisos   | 422,525          | 319,659          | 308,883          | 308,516          | 309,954          | 319,065          | 292,739          | 287,105          |
| Mandatos   | 7,326            | 7,645            | 7,786            | 7,472            | 7,024            | 6,860            | 7,129            | 8,377            |
| <b>Bienes en Fideicomiso o Mandato</b>                             | <b>429,851</b>   | <b>327,304</b>   | <b>316,669</b>   | <b>315,988</b>   | <b>316,978</b>   | <b>325,925</b>   | <b>299,868</b>   | <b>295,482</b>   |
| Bienes en custodia o administración                                | 660,642          | 669,104          | 677,620          | 633,424          | 632,974          | 635,708          | 654,080          | 631,393          |
| Colaterales recibidos por la entidad                               | 163,758          | 240,920          | 289,443          | 282,054          | 384,942          | 398,517          | 445,082          | 386,700          |
| Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.         | 247,107          | 307,649          | 432,443          | 421,090          | 543,789          | 548,764          | 606,470          | 550,622          |
| Giros en tránsito  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Depósitos de bienes  | 2,766            | 2,867            | 2,101            | 3,325            | 2,482            | 2,150            | 2,512            | 3,325            |
| Cartas de Créd. a la Soc. entreg en garantía                       | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores a la Sociedad entreg. en custodia                          | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores Gubern. de la sociedad en custodia                         | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores de la sociedad entreg. en garantía                         | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores en el extranjero de la sociedad                            | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Liquid. con divisas de Soc. en el extranjero                       | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Adeudo al fondo de contingencias                                   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Activos y Pasivos Contingentes                                     | 79               | 79               | 109              | 167              | 122              | 155              | 207              | 120              |
| Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida                | 295              | 289              | 180              | 178              | 286              | 242              | 221              | 220              |
| Inver. fondos del sist. de ahorro para retiro                      | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Integración de la cartera crediticia                               | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Otras cuentas de registro  | 292,976          | 289,983          | 304,055          | 295,069          | 324,592          | 323,288          | 355,335          | 343,375          |
| <b>Operaciones por Cuenta Propia</b>                               | <b>2,092,207</b> | <b>2,131,665</b> | <b>2,315,039</b> | <b>2,243,996</b> | <b>2,483,140</b> | <b>2,516,847</b> | <b>2,662,353</b> | <b>2,541,305</b> |
| Títulos a recibir por reporto                                      | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| (Menos) Acreedores por reporto                                     | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Títulos a recibir por reporto (Neto)</b>                        | <b>-</b>         |
| Deudores por reporto   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| (Menos) Títulos a entregar por reporto                             | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Títulos a entregar por reporto (Neto)</b>                       | <b>-</b>         |
| <b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>                                   | <b>2,092,207</b> | <b>2,131,665</b> | <b>2,315,039</b> | <b>2,243,996</b> | <b>2,483,140</b> | <b>2,516,847</b> | <b>2,662,353</b> | <b>2,541,305</b> |

| <b>GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>  |                 |
|---|-----------------|
| <b>CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>  |                 |
| <i>(Millones de Pesos)</i>  |                 |
| <b>Resultado Neto</b>   | <b>35,048</b>   |
| <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>   |                 |
| Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo  | 2,590           |
| Reservas Técnicas   | 33,818          |
| Provisiones   | (684)           |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos  | 10,556          |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos         | (1,782)         |
|   | <b>79,546</b>   |
| <b>Actividades de operación</b>   |                 |
| Cambio en cuentas de margen   | 10,100          |
| Cambio en inversiones en valores  | (88,276)        |
| Cambio en deudores por reporte  | (450)           |
| Cambio en derivados (activo)  | 21,307          |
| Cambio en cartera de crédito (neto)   | (22,022)        |
| Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)  | 580             |
| Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)                             | (465)           |
| Cambio en deudores por primas (neto)  | 69              |
| Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto)  | (182)           |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                                    | 110             |
| Cambio en bienes adjudicados (neto)   | (320)           |
| Cambio en otros activos operativos (neto)   | 2,120           |
| Cambio en captación tradicional   | (22,687)        |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos  | 3,467           |
| Cambio en acreedores por reporte  | 23,974          |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía  | 10              |
| Cambio en derivados (pasivo)  | (21,655)        |
| Cambio en reservas técnicas (neto)  | 8,761           |
| Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)   | 245             |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo                                     | 23,422          |
| Cambio en otros pasivos operativos  | 2,497           |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 2,570           |
| Activos por Operaciones Discontinuas  | 0               |
| Pago de Impuestos a la utilidad   | (11,587)        |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>   | <b>11,134</b>   |
| <b>Actividades de inversión</b>   |                 |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo  | 1,519           |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo   | (4,523)         |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                     | 4               |
| Cobros de dividendos en efectivo  | 1,818           |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>   | <b>(1,182)</b>  |
| <b>Actividades de financiamiento</b>  |                 |
| Cobros por emisión de acciones  | 0               |
| Pagos de dividendos en efectivo   | (16,759)        |
| Pagos de intereses de obligaciones subordinadas   | (3,689)         |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                      | <b>(20,448)</b> |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                           | <b>(10,496)</b> |
| <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                        | <b>32</b>       |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>  | <b>109,306</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>   | <b>98,842</b>   |

## GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2021

(Millones de Pesos)

|   | CAPITAL CONTRIBUIDO |                            | CAPITAL GANADO      |                                    |  |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
|---|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------|--|--|--|---------------------------------|---|-----------------|-------------------------------|------------------------|
|   | Capital Social      | Prima en Venta de Acciones | Reservas de Capital | Resultado de Ejercicios Anteriores | Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta | Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Efectivo | Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas | Efecto Acumulado por Conversión | Remedaciones por beneficios definidos a los empleados | Resultado Neto  | Participación no Controladora | Total Capital Contable |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2020</b>  | <b>14,919</b>       | <b>48,269</b>              | <b>9,215</b>        | <b>118,773</b>                     | <b>3,801</b>   | <b>(887)</b>   | <b>(231)</b>   | <b>134</b>                      | <b>(2,259)</b>  | <b>30,508</b>   | <b>2,862</b>                  | <b>225,104</b>         |
| <b><u>Movim. inherentes a las decis. de los accionistas</u></b>   |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Recompra en plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital   | 38                  | (18)                       | 924                 |                                    | (23)   |  |  |                                 |   |                 |                               | 921                    |
| Aplicación de utilidades  |                     |                            |                     | 30,508                             |  |  |  |                                 |   | (30,508)        |                               | 0                      |
| Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 23 de Abril de 2021                              |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 |   |                 |                               | 0                      |
| Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas los días 23 de Abril del 2021 y 19 de noviembre de 2021. |                     |                            |                     | (16,759)                           |  |  |  |                                 |   |                 |                               | (16,759)               |
| Efecto contable por la liquidación de la subsidiaria Banorte USA  |                     |                            |                     |                                    |  |  |  | 0                               |   |                 |                               | 0                      |
| Liberación de reserva para la recompra de acciones  |                     |                            | (1,304)             | 1,304                              |  |  |  |                                 |   |                 |                               | 0                      |
| <b>Total</b>  | <b>38</b>           | <b>(18)</b>                | <b>(380)</b>        | <b>15,053</b>                      | <b>(23)</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>  | <b>(30,508)</b> | <b>0</b>                      | <b>(15,838)</b>        |
| <b><u>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</u></b>  |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| <b><u>Utilidad Integral:</u></b>  |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Resultado neto  |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 |   | 35,048          |                               | 35,048                 |
| Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta  |                     |                            |                     |                                    | (2,184)  |  |  |                                 |   |                 |                               | (2,184)                |
| Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión   |                     | 41                         |                     | (61)                               |  |  |  | 34                              |   |                 |                               | 14                     |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo  |                     |                            |                     |                                    |  | (1,774)  |  |                                 |   |                 |                               | (1,774)                |
| Resultado en la variación de la reserva de riesgos curso por variaciones en tasas   |                     |                            |                     |                                    |  |  |  | 113                             |   |                 |                               | 113                    |
| Remedaciones por beneficios definidos a los empleados   |                     |                            |                     |                                    |  |  |  |                                 | 302   |                 |                               | 302                    |
| Intereses de obligaciones subordinadas  |                     |                            |                     | (3,689)                            |  |  |  |                                 |   |                 |                               | (3,689)                |
| <b>Total</b>  | <b>0</b>            | <b>41</b>                  | <b>0</b>            | <b>(3,750)</b>                     | <b>(2,184)</b>   | <b>(1,774)</b>   | <b>113</b>   | <b>34</b>                       | <b>302</b>  | <b>35,048</b>   | <b>0</b>                      | <b>27,830</b>          |
| Participación no controladora   | 0                   | 0                          | 0                   | 0                                  | 0  | 0  | 0  | 0                               | 0   | 0               | 144                           | 144                    |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2021</b>  | <b>14,957</b>       | <b>48,292</b>              | <b>8,835</b>        | <b>130,076</b>                     | <b>1,594</b>   | <b>(2,661)</b>   | <b>(118)</b>   | <b>168</b>                      | <b>(1,957)</b>  | <b>35,048</b>   | <b>3,006</b>                  | <b>237,240</b>         |

## Banco

| Estado de Resultados - Banco<br>(Millones de Pesos)                         | 1T20          | 2T20          | 3T20          | 4T20          | 1T21          | 2T21          | 3T21          | 4T21          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos por Intereses  | 29,491        | 28,517        | 26,257        | 24,971        | 24,491        | 24,957        | 26,270        | 27,683        |
| Gastos por Intereses  | 12,042        | 11,172        | 8,829         | 8,094         | 8,357         | 8,122         | 9,243         | 9,887         |
| Comisiones cobradas   | 358           | 346           | 354           | 380           | 352           | 362           | 377           | 379           |
| Comisiones Pagadas  | 291           | 270           | 281           | 314           | 314           | 313           | 335           | 346           |
| <b>Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.</b> | <b>17,517</b> | <b>17,421</b> | <b>17,501</b> | <b>16,942</b> | <b>16,171</b> | <b>16,884</b> | <b>17,068</b> | <b>17,828</b> |
| Provisiones Prev. para Riesgos crediticios                                  | 4,262         | 8,527         | 3,122         | 5,953         | 3,231         | 2,584         | 2,598         | 2,694         |
| <b>Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios</b>         | <b>13,254</b> | <b>8,895</b>  | <b>14,379</b> | <b>10,989</b> | <b>12,940</b> | <b>14,300</b> | <b>14,469</b> | <b>15,134</b> |
| Transferencia de Fondos   | 400           | 476           | 489           | 513           | 473           | 530           | 517           | 552           |
| Manejo de Cuenta  | 598           | 526           | 564           | 543           | 509           | 508           | 498           | 508           |
| Servicios de Banca Electrónica  | 2,336         | 2,027         | 2,379         | 3,033         | 2,916         | 3,212         | 3,246         | 4,049         |
| Por Créditos Comerciales y Vivienda   | 495           | 394           | 129           | 366           | 277           | 261           | 323           | 337           |
| Por créditos de Consumo   | 1,241         | 1,048         | 1,148         | 1,292         | 1,164         | 1,263         | 1,307         | 1,505         |
| Fiduciario  | 118           | 102           | 112           | 153           | 106           | 176           | 136           | 110           |
| Ingresos por Portafolios Inmobiliarios                                      | 2             | 3             | 2             | 12            | 6             | 7             | 4             | 9             |
| Fondos de Inversión   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Asesoría e Intermediación financiera  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Otras Comisiones Cobradas   | 592           | 540           | 651           | 598           | 670           | 438           | 441           | 427           |
| <b>Comisiones por Servicios Cobrados</b>                                    | <b>5,782</b>  | <b>5,116</b>  | <b>5,475</b>  | <b>6,511</b>  | <b>6,122</b>  | <b>6,394</b>  | <b>6,473</b>  | <b>7,497</b>  |
| Cuotas de Intercambio   | 1,226         | 1,018         | 1,228         | 1,684         | 1,625         | 1,911         | 1,923         | 2,515         |
| Comisiones de Seguros   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Otras Comisiones Pagadas  | 909           | 918           | 998           | 1,194         | 1,118         | 1,176         | 996           | 948           |
| <b>Comisiones por Servicios Pagados</b>                                     | <b>2,135</b>  | <b>1,936</b>  | <b>2,226</b>  | <b>2,879</b>  | <b>2,743</b>  | <b>3,087</b>  | <b>2,919</b>  | <b>3,463</b>  |
| <b>Comisiones Netas</b>   | <b>3,647</b>  | <b>3,180</b>  | <b>3,248</b>  | <b>3,633</b>  | <b>3,379</b>  | <b>3,307</b>  | <b>3,554</b>  | <b>4,034</b>  |
| Valuación y compra-venta de divisas y metales                               | 1,219         | (500)         | (306)         | (1,476)       | 574           | (449)         | 353           | (548)         |
| Derivados   | (1,238)       | 1,139         | 531           | 309           | 111           | 95            | 123           | 423           |
| Títulos   | (119)         | (75)          | 65            | 56            | (264)         | 102           | 498           | 3             |
| Valuación   | (137)         | 565           | 291           | (1,111)       | 420           | (253)         | 974           | (122)         |
| Divisas y Metales   | (862)         | 774           | 464           | 1,930         | 764           | 838           | 399           | 1,155         |
| Derivados   | 1,742         | (323)         | 2             | (169)         | 5             | (10)          | (121)         | (142)         |
| Títulos   | 305           | 385           | 277           | 84            | 3             | 128           | (112)         | 266           |
| Compra-venta  | 1,185         | 836           | 743           | 1,845         | 772           | 956           | 165           | 1,279         |
| <b>Resultado por intermediación</b>   | <b>1,048</b>  | <b>1,402</b>  | <b>1,034</b>  | <b>734</b>    | <b>1,193</b>  | <b>703</b>    | <b>1,139</b>  | <b>1,157</b>  |
| Recuperación de cartera de crédito  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Portafolios de crédito  | 67            | 52            | 76            | 54            | 85            | 68            | 71            | 75            |
| Resultado por bienes adjudicados  | 92            | 121           | 178           | 189           | 86            | 132           | 101           | 180           |
| Liberación de Provisiones   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Quebrantos y Estimaciones   | (319)         | (162)         | (167)         | (136)         | (168)         | (168)         | (134)         | (175)         |
| Deterioro de Activos  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (352)         |
| Ingresos por Arrendamiento  | 18            | 19            | (26)          | 4             | 2             | 2             | 3             | 0             |
| Provenientes de Seguros   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:                                   | 173           | 658           | 260           | 399           | 342           | 38            | 90            | 219           |
| <b>Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>                       | <b>31</b>     | <b>687</b>    | <b>321</b>    | <b>510</b>    | <b>348</b>    | <b>72</b>     | <b>132</b>    | <b>(52)</b>   |
| <b>Total de Ingresos No Financieros</b>                                     | <b>4,726</b>  | <b>5,268</b>  | <b>4,603</b>  | <b>4,876</b>  | <b>4,919</b>  | <b>4,083</b>  | <b>4,825</b>  | <b>5,139</b>  |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>   | <b>17,980</b> | <b>14,163</b> | <b>18,983</b> | <b>15,865</b> | <b>17,860</b> | <b>18,383</b> | <b>19,294</b> | <b>20,273</b> |
| Gasto de Personal   | 3,755         | 3,704         | 3,846         | 4,477         | 3,823         | 4,089         | 3,964         | 4,303         |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado           | 131           | 131           | 131           | 131           | 138           | 137           | 139           | 1,040         |
| Honorarios Pagados  | 624           | 650           | 731           | 888           | 699           | 701           | 727           | 771           |
| Gastos de Administración y Promoción  | 2,091         | 1,789         | 1,773         | 1,796         | 1,859         | 1,538         | 1,790         | 2,200         |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones                                     | 1,862         | 1,967         | 1,993         | 2,053         | 2,152         | 2,141         | 2,134         | 2,145         |
| Otros impuestos y Gastos No deducibles                                      | 428           | 419           | 428           | 556           | 453           | 477           | 461           | 460           |
| Aportación al Fobaproa ó al IPAB  | 828           | 919           | 951           | 931           | 912           | 889           | 889           | 905           |
| <b>Total Gasto No Financiero</b>  | <b>9,718</b>  | <b>9,579</b>  | <b>9,853</b>  | <b>10,832</b> | <b>10,036</b> | <b>9,972</b>  | <b>10,104</b> | <b>11,824</b> |
| <b>Resultado de la Operación</b>  | <b>8,263</b>  | <b>4,584</b>  | <b>9,129</b>  | <b>5,034</b>  | <b>7,824</b>  | <b>8,411</b>  | <b>9,191</b>  | <b>8,449</b>  |
| Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas                   | 29            | 19            | 27            | 28            | 28            | 213           | 65            | 21            |
| <b>Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad</b>                          | <b>8,292</b>  | <b>4,603</b>  | <b>9,156</b>  | <b>5,062</b>  | <b>7,852</b>  | <b>8,624</b>  | <b>9,255</b>  | <b>8,469</b>  |
| Impuestos a la utilidad causados  | 2,576         | 317           | 2,004         | 1,912         | 1,285         | 1,376         | 1,923         | 989           |
| Impuesto al Activo  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Impuestos a la utilidad diferidos   | (465)         | 617           | 518           | (750)         | 593           | 727           | 507           | 714           |
| <b>Impuestos</b>  | <b>2,112</b>  | <b>934</b>    | <b>2,522</b>  | <b>1,161</b>  | <b>1,879</b>  | <b>2,103</b>  | <b>2,430</b>  | <b>1,703</b>  |
| <b>Resultados antes de operaciones discontinuadas</b>                       | <b>6,180</b>  | <b>3,669</b>  | <b>6,634</b>  | <b>3,901</b>  | <b>5,974</b>  | <b>6,522</b>  | <b>6,825</b>  | <b>6,766</b>  |
| Operaciones discontinuadas  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Participación no controladora   | (0)           | (0)           | (0)           | 0             | 0             | (0)           | (0)           | (0)           |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>6,180</b>  | <b>3,669</b>  | <b>6,634</b>  | <b>3,901</b>  | <b>5,974</b>  | <b>6,522</b>  | <b>6,825</b>  | <b>6,766</b>  |

| <b>Banco – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>                                | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>Disponibilidades</b>   | <b>88,668</b>    | <b>105,537</b>   | <b>99,615</b>    | <b>108,743</b>   | <b>115,954</b>   | <b>110,407</b>   | <b>67,251</b>    | <b>98,302</b>    |
| <b>Cuentas de Margen</b>  | <b>9,701</b>     | <b>18,353</b>    | <b>16,312</b>    | <b>18,099</b>    | <b>11,012</b>    | <b>8,703</b>     | <b>8,268</b>     | <b>7,999</b>     |
| Títulos para negociar   | 79,968           | 95,379           | 36,918           | 41,432           | 39,609           | 43,914           | 30,280           | 32,263           |
| Títulos disponibles para la venta   | 157,021          | 184,050          | 163,887          | 153,063          | 142,487          | 140,484          | 142,115          | 136,172          |
| Títulos conservados a vencimiento   | 19,711           | 19,497           | 33,379           | 33,277           | 40,044           | 42,292           | 44,099           | 60,200           |
| <b>Inversiones en Valores</b>   | <b>256,700</b>   | <b>298,926</b>   | <b>234,184</b>   | <b>227,772</b>   | <b>222,139</b>   | <b>226,690</b>   | <b>216,494</b>   | <b>228,636</b>   |
| <b>Valores no asignados por liquidar</b>  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Deudores por reporte (saldo deudor)</b>  | <b>1,930</b>     | <b>1,928</b>     | <b>2,297</b>     | <b>3,036</b>     | <b>2,848</b>     | <b>2,928</b>     | <b>2,957</b>     | <b>3,037</b>     |
| <b>Préstamo de Valores</b>  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Con fines de negociación  | 48,940           | 61,705           | 53,819           | 48,233           | 28,458           | 24,346           | 25,999           | 26,865           |
| Con fines de cobertura  | 1,292            | 2,384            | 1,885            | 2,043            | 609              | 648              | 753              | 1,055            |
| Operaciones con valores y derivadas   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Operaciones con Derivados</b>  | <b>50,232</b>    | <b>64,089</b>    | <b>55,704</b>    | <b>50,277</b>    | <b>29,068</b>    | <b>24,995</b>    | <b>26,751</b>    | <b>27,920</b>    |
| <b>Operaciones con Valores y Derivadas</b>  | <b>52,162</b>    | <b>66,017</b>    | <b>58,000</b>    | <b>53,313</b>    | <b>31,915</b>    | <b>27,923</b>    | <b>29,709</b>    | <b>30,956</b>    |
| <b>Ajustes de valuación por cobertura de activos</b>  | <b>65</b>        | <b>62</b>        | <b>58</b>        | <b>54</b>        | <b>51</b>        | <b>47</b>        | <b>43</b>        | <b>40</b>        |
| Créditos Comerciales  | 288,409          | 300,483          | 299,343          | 297,305          | 295,257          | 290,040          | 298,331          | 304,111          |
| Créditos a Entidades Financieras  | 24,011           | 23,733           | 24,763           | 24,898           | 22,723           | 20,689           | 22,647           | 28,686           |
| Créditos al Consumo   | 116,200          | 115,593          | 118,314          | 116,477          | 116,085          | 118,317          | 119,506          | 121,870          |
| Créditos a la Vivienda  | 173,226          | 177,282          | 182,685          | 187,736          | 191,220          | 196,125          | 197,737          | 200,459          |
| Media y Residencial   | 170,143          | 174,331          | 179,791          | 184,980          | 188,529          | 193,554          | 195,245          | 198,057          |
| De interés social   | 8                | 5                | 5                | 4                | 4                | 3                | 3                | 3                |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE  | 3,075            | 2,946            | 2,889            | 2,752            | 2,687            | 2,567            | 2,489            | 2,400            |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Créditos a Entidades Gubernamentales  | 161,246          | 161,457          | 161,247          | 156,115          | 156,941          | 150,703          | 157,746          | 147,734          |
| Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal                                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Cartera de Crédito Vigente</b>   | <b>763,091</b>   | <b>778,548</b>   | <b>786,350</b>   | <b>782,532</b>   | <b>782,226</b>   | <b>775,873</b>   | <b>795,967</b>   | <b>802,861</b>   |
| Créditos Comerciales  | 6,700            | 2,240            | 1,864            | 2,183            | 3,303            | 5,163            | 3,830            | 2,588            |
| Créditos a Entidades Financieras  | 4                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Créditos al Consumo   | 4,018            | 4,229            | 2,349            | 4,705            | 4,694            | 3,551            | 3,191            | 3,017            |
| Créditos a la Vivienda  | 2,070            | 2,305            | 1,811            | 1,658            | 2,071            | 1,966            | 2,135            | 2,077            |
| Media y Residencial   | 1,834            | 2,025            | 1,612            | 1,429            | 1,819            | 1,709            | 1,859            | 1,802            |
| De interés social   | 0                | 1                | 1                | 1                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE  | 235              | 279              | 198              | 228              | 252              | 258              | 277              | 275              |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Créditos a Entidades Gubernamentales  | 35               | 111              | 284              | 33               | 188              | 182              | 154              | 154              |
| <b>Cartera de Crédito Vencida</b>   | <b>12,827</b>    | <b>8,885</b>     | <b>6,307</b>     | <b>8,580</b>     | <b>10,257</b>    | <b>10,862</b>    | <b>9,311</b>     | <b>7,836</b>     |
| <b>Cartera de Crédito Total</b>   | <b>775,918</b>   | <b>787,433</b>   | <b>792,658</b>   | <b>791,112</b>   | <b>792,483</b>   | <b>786,735</b>   | <b>805,278</b>   | <b>810,697</b>   |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios   | 17,932           | 18,075           | 17,169           | 19,464           | 19,145           | 17,741           | 16,816           | 15,744           |
| <b>Cartera de Crédito Neto</b>  | <b>757,986</b>   | <b>769,358</b>   | <b>775,489</b>   | <b>771,648</b>   | <b>773,339</b>   | <b>768,993</b>   | <b>788,461</b>   | <b>794,953</b>   |
| Derechos de cobro adquiridos  | 1,261            | 1,438            | 1,341            | 1,617            | 1,529            | 1,421            | 1,260            | 1,036            |
| <b>Total de cartera de crédito (neto)</b>   | <b>759,247</b>   | <b>770,796</b>   | <b>776,830</b>   | <b>773,264</b>   | <b>774,867</b>   | <b>770,414</b>   | <b>789,721</b>   | <b>795,990</b>   |
| Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización                                    | 161              | 156              | 151              | 110              | 2                | -                | -                | -                |
| Otras Cuentas por cobrar, neto  | 83,264           | 48,306           | 53,442           | 40,495           | 35,643           | 45,600           | 43,590           | 31,139           |
| Inventario de Mercancías  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Bienes Adjudicados (neto)   | 818              | 800              | 722              | 1,384            | 1,406            | 1,812            | 1,835            | 1,717            |
| Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)   | 15,167           | 26,482           | 27,277           | 28,289           | 28,638           | 16,588           | 16,941           | 17,662           |
| Inversiones permanentes   | 468              | 491              | 564              | 519              | 552              | 734              | 588              | 523              |
| Activos de larga duración disponibles para la venta   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Impuestos diferidos, neto   | 4,351            | 1,126            | 214              | -                | 422              | -                | 0                | -                |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles   | 22,727           | 11,470           | 10,111           | 9,929            | 11,211           | 25,177           | 24,669           | 23,176           |
| Otros activos a corto y largo plazo   | 146              | 106              | 112              | 213              | 208              | 191              | 165              | 350              |
|   | 127,103          | 88,937           | 92,593           | 80,939           | 78,082           | 90,101           | 87,788           | 74,568           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <b>1,293,647</b> | <b>1,348,628</b> | <b>1,277,593</b> | <b>1,262,185</b> | <b>1,234,021</b> | <b>1,234,286</b> | <b>1,199,275</b> | <b>1,236,490</b> |

| <b>Banco – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>                               | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Depósitos exigibilidad inmediata   | 451,842          | 479,142          | 506,588          | 530,747          | 545,953          | 534,257          | 516,559          | 535,201          |
| Depósitos a plazo-Del Público en General   | 275,566          | 265,347          | 251,496          | 252,331          | 246,944          | 243,118          | 246,951          | 240,089          |
| Depósitos a plazo-Mercado de Dinero  | 26,894           | 28,433           | 26,741           | 14,248           | 8,069            | 3,364            | 3,261            | 100              |
| Cuenta global de captación sin movimientos   | 2,213            | 2,368            | 2,489            | 2,585            | 2,639            | 2,744            | 2,825            | 3,023            |
| Títulos de crédito emitidos  | 35,355           | 46,430           | 46,823           | 43,342           | 31,937           | 31,907           | 29,786           | 27,800           |
| <b>Captación de Recursos</b>   | <b>791,870</b>   | <b>821,721</b>   | <b>834,137</b>   | <b>843,253</b>   | <b>835,542</b>   | <b>815,389</b>   | <b>799,383</b>   | <b>806,213</b>   |
| De exigibilidad inmediata  | 5,000            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 7,809            |
| De corto plazo   | 8,332            | 40,754           | 16,672           | 8,261            | 8,224            | 8,155            | 6,721            | 7,330            |
| De largo plazo   | 4,197            | 4,156            | 4,073            | 6,404            | 6,632            | 6,599            | 6,325            | 6,422            |
| <b>Préstamos de Bancos y otros</b>   | <b>17,529</b>    | <b>44,910</b>    | <b>20,745</b>    | <b>14,665</b>    | <b>14,856</b>    | <b>14,754</b>    | <b>13,047</b>    | <b>21,562</b>    |
| Valores asignados por liquidar   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores por reporto   | 175,685          | 190,404          | 113,037          | 115,962          | 113,047          | 119,110          | 100,565          | 108,591          |
| Préstamos de Valores   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Reportos (saldo acreedor)  | 16               | 8                | 2                | 13               | 19               | 55               | 36               | 31               |
| Préstamos de valores   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Derivados  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Otros colaterales vendidos   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Total de Colaterales vendidos o dados en garantía</b>                                   | <b>16</b>        | <b>8</b>         | <b>2</b>         | <b>13</b>        | <b>19</b>        | <b>55</b>        | <b>36</b>        | <b>31</b>        |
| Con fines de negociación   | 50,574           | 58,754           | 50,121           | 44,097           | 24,508           | 20,003           | 21,703           | 22,487           |
| Con fines de cobertura   | 10,487           | 7,682            | 7,189            | 4,990            | 5,566            | 5,623            | 6,565            | 6,571            |
| Operaciones con valores y derivados  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Derivados</b>   | <b>61,062</b>    | <b>66,436</b>    | <b>57,310</b>    | <b>49,087</b>    | <b>30,073</b>    | <b>25,626</b>    | <b>28,269</b>    | <b>29,058</b>    |
| <b>Total de Op. con Valores y Derivados</b>  | <b>236,763</b>   | <b>256,847</b>   | <b>170,348</b>   | <b>165,062</b>   | <b>143,139</b>   | <b>144,792</b>   | <b>128,870</b>   | <b>137,680</b>   |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                                  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Obligaciones en operaciones de bursatilización   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Impuestos a la Utilidad por pagar  | 2,402            | 1,204            | 1,714            | 2,388            | 1,220            | 930              | 1,449            | 568              |
| Participación de los trabajadores en la utili.   | 639              | 280              | 407              | 538              | 187              | 297              | 433              | 1,354            |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores por liquidación de operaciones  | 29,983           | 3,524            | 8,670            | 4,251            | 3,140            | 17,474           | 15,254           | 2,458            |
| Acreedores por cuentas de margen   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar  | 42,155           | 39,933           | 45,620           | 38,353           | 38,753           | 38,489           | 40,838           | 39,187           |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>   | <b>75,179</b>    | <b>44,941</b>    | <b>56,412</b>    | <b>45,530</b>    | <b>43,300</b>    | <b>57,190</b>    | <b>57,974</b>    | <b>43,567</b>    |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | 58,423           | 57,321           | 66,241           | 57,152           | 58,759           | 57,243           | 59,186           | 80,574           |
| Impuestos diferidos (Neto)   | -                | -                | -                | 265              | -                | 395              | 668              | 1,122            |
| Créditos diferidos y Cobros Anticipados  | 221              | 304              | 271              | 1,211            | 1,183            | 1,107            | 1,124            | 1,138            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>1,179,984</b> | <b>1,226,044</b> | <b>1,148,153</b> | <b>1,127,138</b> | <b>1,096,778</b> | <b>1,090,870</b> | <b>1,060,251</b> | <b>1,091,855</b> |
| <b>CAPITAL</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Capital Social   | 18,794           | 18,794           | 18,795           | 18,795           | 18,795           | 18,795           | 18,795           | 18,795           |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Prima en venta de acciones   | 2,336            | 2,546            | 2,747            | 2,964            | 3,076            | 3,442            | 3,646            | 3,851            |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>21,131</b>    | <b>21,340</b>    | <b>21,541</b>    | <b>21,759</b>    | <b>21,871</b>    | <b>22,237</b>    | <b>22,440</b>    | <b>22,646</b>    |
| Reservas de capital  | 17,330           | 18,959           | 18,959           | 18,959           | 18,959           | 18,959           | 18,959           | 18,959           |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 77,595           | 75,094           | 74,280           | 73,302           | 92,748           | 91,819           | 80,892           | 79,931           |
| Res. por valuación de títulos disponibles para la venta                                    | (2,824)          | 597              | 1,796            | 3,871            | 2,213            | 2,666            | 2,479            | 1,720            |
| Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                      | (3,965)          | (1,423)          | (1,707)          | (905)            | (2,255)          | (2,496)          | (2,861)          | (2,710)          |
| Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas    | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Efecto acumulado por conversión  | 177              | 160              | 115              | 7                | 32               | 5                | 38               | 34               |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados                                      | (1,963)          | (1,997)          | (2,031)          | (2,333)          | (2,303)          | (2,272)          | (2,247)          | (2,036)          |
| Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Efecto acumulado de impuesto diferido  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Resultado neto   | 6,180            | 9,849            | 16,483           | 20,384           | 5,974            | 12,495           | 19,320           | 26,086           |
| <b>Capital Ganado</b>  | <b>92,529</b>    | <b>101,240</b>   | <b>107,895</b>   | <b>113,285</b>   | <b>115,368</b>   | <b>121,176</b>   | <b>116,580</b>   | <b>121,985</b>   |
| Participación no controladora  | 3                | 3                | 3                | 3                | 3                | 4                | 4                | 4                |
| <b>Total Capital Contable</b>  | <b>113,663</b>   | <b>122,583</b>   | <b>129,440</b>   | <b>135,047</b>   | <b>137,242</b>   | <b>143,416</b>   | <b>139,024</b>   | <b>144,635</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL</b>   | <b>1,293,647</b> | <b>1,348,628</b> | <b>1,277,593</b> | <b>1,262,185</b> | <b>1,234,021</b> | <b>1,234,286</b> | <b>1,199,275</b> | <b>1,236,490</b> |

| <b>Banco - Cuentas de Orden</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>            | <b>1T20</b>      | <b>2T20</b>      | <b>3T20</b>      | <b>4T20</b>      | <b>1T21</b>      | <b>2T21</b>      | <b>3T21</b>      | <b>4T21</b>      |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros                               | 87,728           | 88,149           | 100,948          | 97,374           | 127,770          | 127,426          | 151,464          | 140,989          |
| <b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>                                    | <b>87,728</b>    | <b>88,149</b>    | <b>100,948</b>   | <b>97,374</b>    | <b>127,770</b>   | <b>127,426</b>   | <b>151,464</b>   | <b>140,989</b>   |
| <b>Operaciones por Cuenta Propia</b>                                     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Avales otorgados   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 182              | 211              |
| Compromisos Crediticios  | 254,795          | 251,928          | 250,998          | 256,306          | 242,137          | 239,502          | 256,608          | 288,260          |
| Fideicomisos   | 422,525          | 319,659          | 308,883          | 308,516          | 309,954          | 319,065          | 292,739          | 287,105          |
| Mandatos   | 7,326            | 7,645            | 7,786            | 7,472            | 7,024            | 6,860            | 7,129            | 8,377            |
| Bienes en Fideicomiso o Mandato  | 429,851          | 327,304          | 316,669          | 315,988          | 316,978          | 325,925          | 299,868          | 295,482          |
| Bienes en custodia o administración                                      | 401,255          | 398,204          | 390,787          | 370,011          | 363,861          | 359,884          | 376,668          | 365,569          |
| Colaterales recibidos por la entidad                                     | 160,559          | 217,035          | 283,231          | 280,054          | 365,480          | 386,121          | 415,353          | 362,593          |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 66,285           | 120,962          | 188,150          | 183,050          | 266,471          | 284,928          | 313,091          | 259,597          |
| Giros en tránsito  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Depósitos de bienes  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Cartas de Créd. a la Soc. entreg en garantía                             | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores a la Sociedad entreg. en custodia                                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores Gubern. de la sociedad en custodia                               | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores de la sociedad entreg. en garantía                               | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Valores en el extranjero de la sociedad                                  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Liquid. con divisas de Soc. en el extranjero                             | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Adeudo al fondo de contingencias   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Activos y Pasivos Contingentes   | 79               | 79               | 109              | 167              | 122              | 155              | 207              | 120              |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 294              | 289              | 180              | 178              | 286              | 242              | 221              | 220              |
| Inver. fondos del sist. de ahorro para retiro                            | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Integración de la cartera crediticia                                     | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Otras cuentas de registro  | 265,946          | 265,147          | 276,898          | 267,726          | 303,489          | 300,947          | 332,623          | 320,313          |
| <b>Operaciones por Cuenta Propia</b>                                     | <b>1,579,063</b> | <b>1,580,948</b> | <b>1,707,021</b> | <b>1,673,480</b> | <b>1,858,824</b> | <b>1,897,705</b> | <b>1,994,821</b> | <b>1,892,366</b> |
| Títulos a recibir por reporto  | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| (Menos) Acreedores por reporto   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Títulos a recibir por reporto (Neto)</b>                              | <b>-</b>         |
| Deudores por reporto   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| (Menos) Títulos a entregar por reporto                                   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Títulos a entregar por reporto (Neto)</b>                             | <b>-</b>         |
| <b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>   | <b>1,579,063</b> | <b>1,580,948</b> | <b>1,707,021</b> | <b>1,673,480</b> | <b>1,858,824</b> | <b>1,897,705</b> | <b>1,994,821</b> | <b>1,892,366</b> |

**BANORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
*(Millones de Pesos)*

|   |                 |
|---|-----------------|
| <b>Resultado Neto</b>   | <b>26,086</b>   |
| <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>   |                 |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario, y equipo   | 2,371           |
| Provisiones   | (660)           |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos  | 8,115           |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos         | (327)           |
|   | <b>35,585</b>   |
| <b>Actividades de operación</b>   |                 |
| Cambio en cuentas de margen   | 10,100          |
| Cambio en inversiones en valores  | (2,797)         |
| Cambio en deudores por reporte  | (1)             |
| Cambio en derivados (activo)  | 21,384          |
| Cambio en cartera de crédito (neto)   | (23,306)        |
| Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)  | 580             |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                                    | 110             |
| Cambio en bienes adjudicados (neto)   | (333)           |
| Cambio en otros activos operativos (neto)   | 7,599           |
| Cambio en captación tradicional   | (37,040)        |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos  | 6,897           |
| Cambio en acreedores por reporte  | (7,371)         |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía  | 18              |
| Cambio en derivados (pasivo)  | (21,611)        |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo                                     | 23,422          |
| Cambio en otros pasivos operativos  | 1,599           |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 765             |
| Pago de Impuestos a la utilidad   | (9,086)         |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>   | <b>6,514</b>    |
| <b>Actividades de inversión</b>   |                 |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo  | 498             |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo   | (3,830)         |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                     | 4               |
| Cobros de dividendos en efectivo  | 95              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>   | <b>(3,233)</b>  |
| <b>Actividades de financiamiento</b>  |                 |
| Pagos de dividendos en efectivo   | (10,000)        |
| Pagos de intereses de obligaciones subordinadas   | (3,754)         |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                      | <b>(13,754)</b> |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                           | <b>(10,473)</b> |
| <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                        | <b>32</b>       |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del período</b>  | <b>108,743</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>   | <b>98,302</b>   |

## GNORTE- ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2021  
(Millones de Pesos)

|  | CAPITAL CONTRIBUIDO |                            |   | CAPITAL GANADO      |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
|--|---------------------|----------------------------|---|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|-----------------|-------------------------------|------------------------|
|  | Capital Social      | Prima en Venta de Acciones | Aportación para Futuros Aumentos de Capital acordadas por su Órgano de Gobierno | Reservas de Capital | Resultado de Ejercicios Anteriores | Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta | Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eivo | Efecto Acumulado por Conversión | Remedios por beneficios definidos a los empleados | Resultado Neto  | Participación no Controladora | Total Capital Contable |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2020</b>   | <b>18,795</b>       | <b>2,964</b>               | <b>0</b>  | <b>18,959</b>       | <b>73,302</b>                      | <b>3,871</b>   | <b>(905)</b>   | <b>7</b>                        | <b>(2,333)</b>                                    | <b>20,384</b>   | <b>3</b>                      | <b>135,047</b>         |
| <b>Movim. inherentes a las decis. de los accionistas</b>   |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Aplicación de utilidades   |                     |                            |   |                     | 20,384                             |  |  |                                 |   | (20,384)        |                               | 0                      |
| Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 24 de Abril de 2020           |                     |                            |   | 0                   | 0                                  |  |  |                                 |   |                 |                               | 0                      |
| Dividendo Decretado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de Julio de 2021                  |                     |                            |   |                     | (10,000)                           |  |  |                                 |   |                 |                               | (10,000)               |
| Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital  |                     | 890                        |   |                     |                                    |  |  | 0                               |   |                 |                               | 890                    |
| Adquisición de acciones inmobiliaria Interin para su posterior fusión  |                     | 0                          |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               | 0                      |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>            | <b>890</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>10,384</b>                      | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>  | <b>(20,384)</b> | <b>0</b>                      | <b>(9,110)</b>         |
| <b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>  |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| <b>Utilidad Integral:</b>  |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Resultado neto   |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   | 26,086          |                               | 26,086                 |
| Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta   |                     |                            |   |                     |                                    | (2,151)  |  |                                 |   |                 |                               | (2,151)                |
| Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión  |                     | (3)                        |   |                     | (1)                                |  |  |                                 | (5)   |                 |                               | (9)                    |
| Efecto acumulado por conversión  |                     |                            |   |                     |                                    |  |  | 27                              |   |                 |                               | 27                     |
| Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                                       |                     |                            |   |                     |                                    |  | (1,804)  |                                 |   |                 |                               | (1,804)                |
| Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas                         |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Remedios por beneficios definidos a los empleados  |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 | 302   |                 |                               | 302                    |
| Modificación en la normatividad de la calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 |                               |                        |
| Intereses de obligaciones subordinadas   |                     |                            |   |                     | (3,754)                            |  |  |                                 |   |                 |                               | (3,754)                |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>            | <b>(3)</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>(3,755)</b>                     | <b>(2,151)</b>   | <b>(1,804)</b>   | <b>27</b>                       | <b>297</b>  | <b>26,086</b>   | <b>0</b>                      | <b>18,697</b>          |
| <b>Participación no controladora</b>   |                     |                            |   |                     |                                    |  |  |                                 |   |                 | <b>1</b>                      | <b>1</b>               |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2021</b>   | <b>18,795</b>       | <b>3,851</b>               | <b>0</b>  | <b>18,959</b>       | <b>79,931</b>                      | <b>1,720</b>   | <b>(2,709)</b>   | <b>34</b>                       | <b>(2,036)</b>                                    | <b>26,086</b>   | <b>4</b>                      | <b>144,635</b>         |

## Seguros Banorte

| Estado de Resultados - Seguros Banorte<br>(Millones de Pesos)     | 1T20         | 2T20         | 3T20         | 4T20         | 1T21         | 2T21         | 3T21         | 4T21         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ingresos por Intereses  | 517          | 643          | 396          | 340          | 257          | 329          | 381          | 402          |
| Gastos por Intereses  | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Ingresos por Primas (Neto)  | 8,815        | 5,772        | 3,792        | 4,575        | 11,085       | 2,817        | 4,239        | 5,270        |
| Incremento neto de reservas técnicas                              | 3,304        | 765          | (875)        | (248)        | 4,537        | (1,525)      | (78)         | 1,062        |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)             | 2,767        | 3,674        | 3,321        | 4,119        | 4,884        | 3,390        | 3,570        | 3,901        |
| <b>Ingresos de Intereses Netos</b>                                | <b>3,261</b> | <b>1,976</b> | <b>1,742</b> | <b>1,044</b> | <b>1,921</b> | <b>1,280</b> | <b>1,129</b> | <b>709</b>   |
| <b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>                              | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>                               | <b>706</b>   | <b>519</b>   | <b>555</b>   | <b>480</b>   | <b>627</b>   | <b>485</b>   | <b>550</b>   | <b>512</b>   |
| Valuación de Títulos  | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Compraventa de Títulos  | 50           | 58           | 33           | 43           | 37           | 42           | 8            | 83           |
| <b>Resultado por intermediación</b>                               | <b>50</b>    | <b>58</b>    | <b>33</b>    | <b>43</b>    | <b>37</b>    | <b>42</b>    | <b>8</b>     | <b>83</b>    |
| Provenientes de Seguros   | 203          | 167          | 191          | 302          | 270          | 195          | 211          | 662          |
| Quebrantos y Estimaciones   | (6)          | (10)         | (11)         | (3)          | (1)          | (3)          | 1            | 0            |
| Otros ingresos (egresos)  | 3            | 3            | 2            | (0)          | 0            | 0            | 1            | 1            |
| <b>Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>             | <b>200</b>   | <b>160</b>   | <b>182</b>   | <b>299</b>   | <b>269</b>   | <b>192</b>   | <b>213</b>   | <b>663</b>   |
| <b>Total de Ingresos No Financieros</b>                           | <b>(456)</b> | <b>(301)</b> | <b>(340)</b> | <b>(138)</b> | <b>(321)</b> | <b>(251)</b> | <b>(329)</b> | <b>233</b>   |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>                                 | <b>2,805</b> | <b>1,675</b> | <b>1,402</b> | <b>906</b>   | <b>1,600</b> | <b>1,029</b> | <b>800</b>   | <b>942</b>   |
| Gasto de Personal   | 105          | 112          | 107          | 110          | 107          | 109          | 115          | 104          |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado | 1            | 1            | 1            | 5            | 1            | 1            | 1            | 46           |
| Honorarios Pagados  | 78           | 70           | 71           | 9            | 63           | 51           | 37           | 69           |
| Gastos de Administración y Promoción                              | 117          | 96           | 87           | 47           | 130          | 123          | 81           | 113          |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones                           | 45           | 44           | 46           | 48           | 45           | 46           | 48           | 52           |
| Otros impuestos y Gastos No deducibles                            | 22           | 27           | 28           | 29           | 34           | 50           | 57           | 42           |
| Aportación al Fobaproa ó al IPAB                                  | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>Total Gasto No Financiero</b>                                  | <b>368</b>   | <b>351</b>   | <b>339</b>   | <b>247</b>   | <b>380</b>   | <b>381</b>   | <b>339</b>   | <b>426</b>   |
| <b>Resultado de la Operación</b>                                  | <b>2,436</b> | <b>1,324</b> | <b>1,062</b> | <b>659</b>   | <b>1,220</b> | <b>649</b>   | <b>461</b>   | <b>516</b>   |
| Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas         | 332          | 630          | 463          | 485          | 404          | 465          | 467          | 619          |
| <b>Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad</b>                | <b>2,768</b> | <b>1,953</b> | <b>1,525</b> | <b>1,143</b> | <b>1,624</b> | <b>1,113</b> | <b>928</b>   | <b>1,136</b> |
| Impuestos a la utilidad causados                                  | 736          | 399          | 319          | 227          | 364          | 188          | 140          | 55           |
| Impuestos a la utilidad diferidos                                 | (4)          | (4)          | (4)          | (41)         | (4)          | (4)          | (4)          | 5            |
| <b>Impuestos</b>  | <b>732</b>   | <b>395</b>   | <b>316</b>   | <b>186</b>   | <b>361</b>   | <b>184</b>   | <b>136</b>   | <b>59</b>    |
| <b>Resultados antes de operaciones discontinuadas</b>             | <b>2,036</b> | <b>1,558</b> | <b>1,210</b> | <b>957</b>   | <b>1,263</b> | <b>929</b>   | <b>792</b>   | <b>1,076</b> |
| Operaciones discontinuadas  | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Participación no controladora                                     | (7)          | (13)         | (10)         | (11)         | (9)          | (10)         | (10)         | (9)          |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>2,029</b> | <b>1,545</b> | <b>1,200</b> | <b>946</b>   | <b>1,254</b> | <b>919</b>   | <b>782</b>   | <b>1,068</b> |

| <b>Seguros Banorte – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i> | <b>1T20</b>   | <b>2T20</b>   | <b>3T20</b>   | <b>4T20</b>   | <b>1T21</b>   | <b>2T21</b>   | <b>3T21</b>   | <b>4T21</b>   |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>Disponibilidades</b>  | <b>1,765</b>  | <b>2,861</b>  | <b>3,014</b>  | <b>2,973</b>  | <b>86</b>     | <b>143</b>    | <b>82</b>     | <b>1,411</b>  |
| <b>Cuentas de Margen</b>   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Títulos para negociar  | 24,424        | 26,497        | 27,705        | 29,869        | 32,163        | 30,642        | 23,366        | 23,753        |
| Títulos disponibles para la venta                                      | 554           | 596           | 600           | 602           | 551           | 1,720         | 2,969         | 4,121         |
| Títulos conservados a vencimiento                                      | (0)           | (0)           | (0)           | (0)           | (0)           | (0)           | (0)           | (0)           |
| <b>Inversiones en Valores</b>  | <b>24,978</b> | <b>27,094</b> | <b>28,306</b> | <b>30,471</b> | <b>32,714</b> | <b>32,362</b> | <b>26,336</b> | <b>27,874</b> |
| Deudores por reporte (saldo deudor)                                    | 1,654         | 851           | 2,157         | 2,000         | 5,337         | <b>5,315</b>  | <b>2,098</b>  | <b>3,786</b>  |
| Préstamo de Valores  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Operaciones con Derivados  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Operaciones con Valores y Derivadas</b>                             | <b>1,654</b>  | <b>851</b>    | <b>2,157</b>  | <b>2,000</b>  | <b>5,337</b>  | <b>5,315</b>  | <b>2,098</b>  | <b>3,786</b>  |
| <b>Ajustes de valuación por cobertura de activos</b>                   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Derechos de cobro adquiridos   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Cuentas por cobrar   | 289           | 346           | 405           | 448           | 284           | 311           | 434           | 519           |
| Deudores por Prima (Neto)  | 7,581         | 8,937         | 6,392         | 3,986         | 10,876        | 8,028         | 5,765         | 3,674         |
| Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores                      | 8,162         | 8,872         | 7,924         | 7,269         | 7,521         | 7,707         | 7,981         | 7,451         |
| Beneficios por recibir en operaciones de Busatización                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Otras Cuentas por cobrar, neto   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Inventario de Mercancías   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)                                | 346           | 342           | 416           | 413           | 414           | 334           | 330           | 259           |
| Inversiones permanentes  | 12,849        | 13,241        | 13,620        | 14,104        | 12,785        | 13,249        | 13,715        | 14,329        |
| Activos de larga duración disponibles para la venta                    | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Impuestos diferidos, neto  | 298           | 298           | 298           | 335           | 335           | 335           | 335           | 327           |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles                      | 1,710         | 2,322         | 2,517         | 2,943         | 1,857         | 2,246         | 2,624         | 2,988         |
| Otros activos a corto y largo plazo                                    | 91            | 93            | 94            | 95            | 95            | 95            | 96            | 96            |
|  | <b>31,326</b> | <b>34,450</b> | <b>31,666</b> | <b>29,594</b> | <b>34,167</b> | <b>32,306</b> | <b>31,281</b> | <b>29,643</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>59,723</b> | <b>65,256</b> | <b>65,143</b> | <b>65,038</b> | <b>72,304</b> | <b>70,125</b> | <b>59,797</b> | <b>62,714</b> |

| <b>Seguros Banorte – Balance General</b><br><i>(Millones de Pesos)</i>                     | 1T20          | 2T20          | 3T20          | 4T20          | 1T21          | 2T21          | 3T21          | 4T21          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>PASIVOS</b>   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Reservas Técnicas  | 28,696        | 31,526        | 30,257        | 29,897        | 36,094        | 33,217        | 32,309        | 34,079        |
| <b>Total de Op. con Valores y Derivados</b>  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                                  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Obligaciones en operaciones de bursatilización   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)                                 | 2,311         | 3,159         | 2,918         | 2,269         | 3,145         | 2,790         | 2,501         | 2,514         |
| Impuestos a la Utilidad por pagar  | 754           | 1,146         | 1,460         | 1,675         | 368           | 550           | 686           | 745           |
| Participación de los trabajadores en la utili.   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Acreedores por liquidación de operaciones  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Acreedores por cuentas de margen   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar  | 2,800         | 2,834         | 2,713         | 2,475         | 2,624         | 2,570         | 2,426         | 2,533         |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>   | <b>3,554</b>  | <b>3,980</b>  | <b>4,173</b>  | <b>4,150</b>  | <b>2,992</b>  | <b>3,121</b>  | <b>3,113</b>  | <b>3,278</b>  |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Impuestos diferidos (Neto)   | 354           | 351           | 347           | 343           | 340           | 336           | 333           | 329           |
| Créditos diferidos y Cobros Anticipados  | 61            | 56            | 57            | 53            | 56            | 53            | 53            | 46            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>34,977</b> | <b>39,072</b> | <b>37,752</b> | <b>36,712</b> | <b>42,627</b> | <b>39,517</b> | <b>38,309</b> | <b>40,246</b> |
| <b>CAPITAL</b>   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Capital Social   | 13,928        | 13,928        | 13,928        | 13,928        | 13,928        | 13,928        | 13,928        | 13,928        |
| Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Prima en venta de acciones   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>13,928</b> |
| Reservas de capital  | 2,716         | 3,268         | 3,268         | 3,268         | 3,268         | 3,840         | 3,840         | 3,840         |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 5,600         | 5,047         | 5,047         | 5,046         | 10,765        | 10,193        | 343           | 337           |
| Res. por valuación de títulos disponibles para la venta                                    | 107           | 172           | 175           | 196           | 164           | 160           | 141           | 68            |
| Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                      | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas    | 2             | (182)         | (188)         | (229)         | (108)         | (101)         | (83)          | (116)         |
| Efecto acumulado por conversión  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados  | 12            | 12            | 12            | 10            | 10            | 10            | 10            | 20            |
| Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Efecto acumulado de impuesto diferido  | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Resultado neto   | 2,029         | 3,573         | 4,773         | 5,719         | 1,254         | 2,173         | 2,955         | 4,022         |
| <b>Capital Ganado</b>  | <b>10,466</b> | <b>11,890</b> | <b>13,087</b> | <b>14,011</b> | <b>15,354</b> | <b>16,274</b> | <b>7,206</b>  | <b>8,172</b>  |
| Participación no controladora  | 352           | 366           | 376           | 386           | 395           | 406           | 355           | 368           |
| <b>Total Capital Contable</b>  | <b>24,746</b> | <b>26,184</b> | <b>27,391</b> | <b>28,325</b> | <b>29,677</b> | <b>30,608</b> | <b>21,488</b> | <b>22,468</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL</b>   | <b>59,723</b> | <b>65,256</b> | <b>65,143</b> | <b>65,038</b> | <b>72,304</b> | <b>70,125</b> | <b>59,797</b> | <b>62,714</b> |

## Información por Segmentos

### GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2021

(Millones de Pesos)

|   | Holding       | Banorte        | Ahorro y Previsión | Arrendadora y Factor | Almacenadora | Casa de Bolsa Banorte |
|---|---------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|-----------------------|
| Ingresos por Intereses  | 677           | 104,870        | 21,783             | 2,414                | 60           | 14,044                |
| Ingresos por Primas (Neto)  | -             | -              | 46,011             | -                    | -            | -                     |
| Gastos por Intereses  | -             | 36,919         | -                  | 1,426                | 1            | 12,263                |
| Incremento neto de reservas técnicas                                      | -             | -              | 33,818             | -                    | -            | -                     |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)                     | -             | -              | 25,687             | -                    | -            | -                     |
| <b>Ingresos de Intereses Netos</b>  | <b>677</b>    | <b>67,951</b>  | <b>8,289</b>       | <b>988</b>           | <b>60</b>    | <b>1,781</b>          |
| Provisiones Prev. para Riesgos crediticios                                | -             | 11,107         | -                  | 244                  | -            | -                     |
| <b>Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios</b>       | <b>677</b>    | <b>56,844</b>  | <b>8,289</b>       | <b>744</b>           | <b>60</b>    | <b>1,781</b>          |
| Comisiones Cobradas   | -             | 26,486         | -                  | 105                  | -            | 1,387                 |
| Comisiones Pagadas  | -             | 12,212         | 2,186              | 70                   | 0            | 161                   |
| Ingresos por Intermediación   | -             | 4,192          | 255                | 2                    | -            | (53)                  |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación                                  | 11            | 499            | 1,357              | 741                  | 29           | 145                   |
| <b>Ingresos No Financieros</b>  | <b>11</b>     | <b>47,582</b>  | <b>4,053</b>       | <b>920</b>           | <b>29</b>    | <b>1,587</b>          |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>   | <b>688</b>    | <b>104,426</b> | <b>12,341</b>      | <b>1,664</b>         | <b>88</b>    | <b>3,368</b>          |
| Gastos de Administración y Promoción                                      | 133           | 41,935         | 1,971              | 741                  | 58           | 1,445                 |
| <b>Resultado de la Operación</b>  | <b>555</b>    | <b>33,874</b>  | <b>5,744</b>       | <b>782</b>           | <b>31</b>    | <b>1,655</b>          |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas | 34,448        | 327            | 1,954              | (16)                 | -            | 0                     |
| <b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>                         | <b>35,003</b> | <b>34,201</b>  | <b>7,698</b>       | <b>766</b>           | <b>31</b>    | <b>1,655</b>          |
| Impuestos a la utilidad causados  | -             | 5,573          | 952                | 0                    | 9            | 504                   |
| Impuestos a la utilidad diferidos   | (30)          | 2,541          | 653                | 96                   | (1)          | (78)                  |
| <b>Resultado antes de Operaciones Discontinuas</b>                        | <b>35,033</b> | <b>26,087</b>  | <b>6,093</b>       | <b>669</b>           | <b>23</b>    | <b>1,229</b>          |
| Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas                                   | -             | -              | -                  | -                    | -            | -                     |
| Participación no controladora   | -             | (0)            | (36)               | (0)                  | (0)          | -                     |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>35,033</b> | <b>26,086</b>  | <b>6,056</b>       | <b>669</b>           | <b>23</b>    | <b>1,229</b>          |

### GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2021

(Millones de Pesos)

|   | Operadora de Fondos Banorte | IXE Servicios | Total          | Cargos Eliminaciones Intercompañías | Créditos Eliminaciones Intercompañías | Saldo Final    |
|---|-----------------------------|---------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Ingresos por Intereses  | 60                          | 12            | 143,921        | 10,026                              | 831                                   | 134,725        |
| Ingresos por Primas (Neto)  | -                           | -             | 46,011         | 441                                 | -                                     | 45,570         |
| Gastos por Intereses  | -                           | -             | 50,608         | -                                   | 9,836                                 | 40,772         |
| Incremento neto de reservas técnicas                                      | -                           | -             | 33,818         | -                                   | -                                     | 33,818         |
| Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)                     | -                           | -             | 25,687         | -                                   | 23                                    | 25,664         |
| <b>Ingresos de Intereses Netos</b>  | <b>60</b>                   | <b>12</b>     | <b>79,819</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                              | <b>80,041</b>  |
| Provisiones Prev. para Riesgos crediticios                                | -                           | -             | 11,351         | -                                   | -                                     | 11,351         |
| <b>Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios</b>       | <b>60</b>                   | <b>12</b>     | <b>68,467</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                              | <b>68,690</b>  |
| Comisiones Cobradas   | 2,007                       | -             | 29,985         | 2,396                               | -                                     | 27,589         |
| Comisiones Pagadas  | 1,454                       | 0             | 16,082         | -                                   | 2,456                                 | 13,626         |
| Ingresos por Intermediación   | -                           | 0             | 4,396          | -                                   | -                                     | 4,396          |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación                                  | 8                           | (18)          | 2,773          | 95                                  | 35                                    | 2,714          |
| <b>Ingresos No Financieros</b>  | <b>3,469</b>                | <b>(18)</b>   | <b>57,632</b>  | <b>2,491</b>                        | <b>2,491</b>                          | <b>52,721</b>  |
| <b>Ingreso Total de Operación</b>   | <b>3,529</b>                | <b>(6)</b>    | <b>126,100</b> | <b>2,491</b>                        | <b>2,491</b>                          | <b>121,411</b> |
| Gastos de Administración y Promoción                                      | 103                         | 16            | 46,402         | 667                                 | 1,129                                 | 45,940         |
| <b>Resultado de la Operación</b>  | <b>518</b>                  | <b>(22)</b>   | <b>43,137</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                              | <b>43,822</b>  |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas | 9                           | -             | 36,722         | 34,449                              | -                                     | 2,273          |
| <b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>                         | <b>527</b>                  | <b>(22)</b>   | <b>79,859</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                              | <b>46,095</b>  |
| Impuestos a la utilidad causados  | 135                         | 0             | 7,175          | -                                   | -                                     | 7,175          |
| Impuestos a la utilidad diferidos   | (1)                         | -             | 3,181          | 201                                 | -                                     | 3,382          |
| <b>Resultado antes de Operaciones Discontinuas</b>                        | <b>392</b>                  | <b>(22)</b>   | <b>69,503</b>  | <b>-</b>                            | <b>-</b>                              | <b>35,539</b>  |
| Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas                                   | -                           | -             | -              | -                                   | -                                     | -              |
| Participación no controladora   | -                           | -             | (37)           | 454                                 | -                                     | (491)          |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>392</b>                  | <b>(22)</b>   | <b>69,467</b>  | <b>48,527</b>                       | <b>13,456</b>                         | <b>35,048</b>  |

| ACTIVOS  | Holding        | Banorte          | Ahorro y Previsión | Arrendadora y Factor | Almacenadora | Casa de Bolsa Banorte |
|--|----------------|------------------|--------------------|----------------------|--------------|-----------------------|
| Disponibilidades   | 3              | 98,302           | 1,434              | 133                  | 3            | 4,664                 |
| Cuentas de Margen  | -              | 7,999            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Inversiones en Valores   | -              | 228,636          | 232,250            | -                    | -            | 289,608               |
| Títulos para negociar  | -              | 32,263           | 30,159             | -                    | -            | 195,779               |
| Títulos Disponibles para la venta  | -              | 136,172          | 4,232              | -                    | -            | 92,979                |
| Títulos Conservados a vencimiento  | -              | 60,200           | 197,859            | -                    | -            | 849                   |
| Deudores por reporto (saldo deudor)  | 16,433         | 3,037            | 3,828              | -                    | -            | -                     |
| Derivados con fines de negociación   | -              | 26,865           | -                  | -                    | -            | 216                   |
| Derivados con fines de cobertura   | -              | 1,055            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos  | -              | 40               | -                  | -                    | -            | -                     |
| <b>Cartera de Crédito Total</b>  | -              | <b>795,990</b>   | -                  | <b>36,998</b>        | -            | -                     |
| <b>Cartera de Crédito Neto</b>   | -              | <b>794,953</b>   | -                  | <b>36,998</b>        | -            | -                     |
| <b>Cartera de Crédito Vigente</b>  | -              | <b>802,861</b>   | -                  | <b>36,837</b>        | -            | -                     |
| Créditos Comerciales   | -              | 304,111          | -                  | 29,113               | -            | -                     |
| Créditos a Entidades Financieras   | -              | 28,686           | -                  | 928                  | -            | -                     |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | -              | 147,734          | -                  | 6,791                | -            | -                     |
| Créditos al Consumo  | -              | 121,870          | -                  | 4                    | -            | -                     |
| Créditos a la Vivienda   | -              | 200,459          | -                  | -                    | -            | -                     |
| Media y Residencial  | -              | 198,057          | -                  | -                    | -            | -                     |
| De interés social  | -              | 3                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Créditos adquiridos al INFONAVT o FOMSSSTE   | -              | 2,400            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| <b>Cartera de Crédito Vencida</b>  | -              | <b>7,836</b>     | -                  | <b>669</b>           | -            | -                     |
| Créditos Comerciales   | -              | 2,588            | -                  | 664                  | -            | -                     |
| Créditos a Entidades Financieras   | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | -              | 154              | -                  | 4                    | -            | -                     |
| Créditos al Consumo  | -              | 3,017            | -                  | 0                    | -            | -                     |
| Créditos a la Vivienda   | -              | 2,077            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Media y Residencial  | -              | 1,802            | -                  | -                    | -            | -                     |
| De interés social  | -              | 0                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Créditos adquiridos al INFONAVT o FOMSSSTE   | -              | 275              | -                  | -                    | -            | -                     |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios  | -              | 15,744           | -                  | 507                  | -            | -                     |
| Derechos de cobro adquiridos   | -              | 1,036            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones   | -              | -                | 3,221              | -                    | -            | -                     |
| Deudores por Prima (Neto)  | -              | -                | 4,284              | -                    | -            | -                     |
| Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores  | -              | -                | 7,451              | -                    | -            | -                     |
| Beneficios por recibir en operaciones de reporto   | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Otras Cuentas por cobrar, neto   | 47             | 31,139           | 5                  | 883                  | 118          | 1,387                 |
| Inventario de Mercancías   | -              | -                | -                  | -                    | 1,026        | -                     |
| Bienes Adjudicados   | -              | 1,717            | -                  | 156                  | -            | -                     |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto   | -              | 17,662           | 270                | 3,248                | 53           | 56                    |
| Inversiones permanentes  | 191,928        | 523              | 14,329             | 33                   | -            | 2                     |
| Impuestos diferidos, neto  | -              | (0)              | -                  | 964                  | 7            | -                     |
| <b>Total Otros activos</b>   | <b>25,850</b>  | <b>23,526</b>    | <b>4,065</b>       | <b>4,839</b>         | <b>17</b>    | <b>236</b>            |
| Crédito Mercantil  | 25,329         | 1,403            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Intangibles  | 521            | 21,773           | 3,967              | 311                  | 0            | 35                    |
| Otros activos  | -              | 350              | 98                 | 4,528                | 17           | 201                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>234,261</b> | <b>1,236,490</b> | <b>271,137</b>     | <b>47,254</b>        | <b>1,224</b> | <b>296,169</b>        |

| ACTIVOS  | Operadora de Fondos Banorte | IXE Servicios | Total            | Cargos Eliminaciones Intercompañías | Créditos Eliminaciones Intercompañías | Saldo Final      |
|--|-----------------------------|---------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Disponibilidades   | 1,369                       | 2             | 105,910          | 120                                 | 7,187                                 | 98,842           |
| Cuentas de Margen  | -                           | -             | 7,999            | -                                   | -                                     | 7,999            |
| Inversiones en Valores   | -                           | 340           | 750,834          | -                                   | 477                                   | 750,357          |
| Títulos para negociar  | -                           | -             | 258,201          | -                                   | -                                     | 258,201          |
| Títulos Disponibles para la venta  | -                           | 340           | 233,723          | -                                   | 130                                   | 233,594          |
| Títulos Conservados a vencimiento  | -                           | -             | 258,909          | -                                   | 347                                   | 258,562          |
| Deudores por reporte (saldo deudor)  | -                           | 846           | 24,143           | -                                   | 19,657                                | 4,487            |
| Derivados con fines de negociación   | -                           | -             | 27,080           | -                                   | 139                                   | 26,941           |
| Derivados con fines de cobertura   | -                           | -             | 1,055            | -                                   | -                                     | 1,055            |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos  | -                           | -             | 40               | -                                   | -                                     | 40               |
| <b>Cartera de Crédito Total</b>  | -                           | -             | <b>832,988</b>   | <b>3,512</b>                        | <b>22,376</b>                         | <b>814,124</b>   |
| <b>Cartera de Crédito Neto</b>   | -                           | -             | <b>831,952</b>   | <b>3,512</b>                        | <b>22,376</b>                         | <b>813,088</b>   |
| <b>Cartera de Crédito Vigente</b>  | -                           | -             | <b>839,697</b>   | <b>3,512</b>                        | <b>22,376</b>                         | <b>820,833</b>   |
| Créditos Comerciales   | -                           | -             | 333,225          | 604                                 | 564                                   | 333,265          |
| Créditos a Entidades Financieras   | -                           | -             | 29,613           | -                                   | 18,697                                | 10,916           |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | -                           | -             | 154,525          | 2,907                               | 3,115                                 | 154,318          |
| Créditos al Consumo  | -                           | -             | 121,875          | -                                   | -                                     | 121,875          |
| Créditos a la Vivienda   | -                           | -             | 200,459          | -                                   | -                                     | 200,459          |
| Media y Residencial  | -                           | -             | 198,057          | -                                   | -                                     | 198,057          |
| De interés social  | -                           | -             | 3                | -                                   | -                                     | 3                |
| Créditos adquiridos al INFONAMT o FOVSSSTE   | -                           | -             | 2,400            | -                                   | -                                     | 2,400            |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| <b>Cartera de Crédito Vencida</b>  | -                           | -             | <b>8,505</b>     | -                                   | -                                     | <b>8,505</b>     |
| Créditos Comerciales   | -                           | -             | 3,252            | -                                   | -                                     | 3,252            |
| Créditos a Entidades Financieras   | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Créditos a Entidades Gubernamentales   | -                           | -             | 159              | -                                   | -                                     | 159              |
| Créditos al Consumo  | -                           | -             | 3,018            | -                                   | -                                     | 3,018            |
| Créditos a la Vivienda   | -                           | -             | 2,077            | -                                   | -                                     | 2,077            |
| Media y Residencial  | -                           | -             | 1,802            | -                                   | -                                     | 1,802            |
| De interés social  | -                           | -             | 0                | -                                   | -                                     | 0                |
| Créditos adquiridos al INFONAMT o FOVSSSTE   | -                           | -             | 275              | -                                   | -                                     | 275              |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios  | -                           | -             | 16,251           | -                                   | -                                     | 16,251           |
| Derechos de cobro adquiridos   | -                           | -             | 1,036            | -                                   | -                                     | 1,036            |
| Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones   | -                           | -             | 3,221            | -                                   | -                                     | 3,221            |
| Deudores por Prima (Neto)  | -                           | -             | 4,284            | -                                   | -                                     | 4,284            |
| Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores  | -                           | -             | 7,451            | -                                   | -                                     | 7,451            |
| Beneficios por recibir en operaciones de reporte   | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Otras Cuentas por cobrar, neto   | 204                         | 120           | 33,903           | -                                   | 238                                   | 33,665           |
| Inventario de Mercancías   | -                           | -             | 1,026            | -                                   | -                                     | 1,026            |
| Bienes Adjudicados   | -                           | -             | 1,873            | -                                   | -                                     | 1,873            |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto   | 0                           | 4             | 21,292           | 203                                 | 44                                    | 21,451           |
| Inversiones permanentes  | 117                         | -             | 206,933          | 2,901                               | 194,829                               | 15,004           |
| Impuestos diferidos, neto  | 1                           | -             | 971              | -                                   | 971                                   | -                |
| <b>Total Otros activos</b>   | <b>57</b>                   | <b>469</b>    | <b>59,059</b>    | -                                   | -                                     | <b>59,059</b>    |
| Crédito Mercantil  | -                           | -             | 26,732           | -                                   | -                                     | 26,732           |
| Intangibles  | 57                          | 468           | 27,133           | -                                   | -                                     | 27,133           |
| Otros activos  | 0                           | 0             | 5,194            | -                                   | -                                     | 5,194            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>1,748</b>                | <b>1,779</b>  | <b>2,090,062</b> | <b>6,735</b>                        | <b>245,918</b>                        | <b>1,850,879</b> |

| PASIVOS Y CAPITAL  | Holding        | Banorte          | Ahorro y Previsión | Arrendadora y Factor | Almacenadora | Casa de Bolsa Banorte |
|--|----------------|------------------|--------------------|----------------------|--------------|-----------------------|
| <b>Captación de Recursos</b>   | -              | <b>806,213</b>   | -                  | -                    | -            | -                     |
| Depósitos exigibilidad inmediata   | -              | 535,201          | -                  | -                    | -            | -                     |
| Depósitos a plazo  | -              | 240,189          | -                  | -                    | -            | -                     |
| Depósitos a plazo-Del Público en General   | -              | 240,089          | -                  | -                    | -            | -                     |
| Depósitos a plazo-Mercado de Dinero  | -              | 100              | -                  | -                    | -            | -                     |
| Títulos de crédito emitidos  | -              | 27,800           | -                  | -                    | -            | -                     |
| Cuenta global de captación sin movimientos   | -              | 3,023            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Préstamos de Bancos y otros  | -              | 21,562           | -                  | 35,732               | 892          | -                     |
| De exigibilidad inmediata  | -              | 7,809            | -                  | -                    | -            | -                     |
| De corto plazo   | -              | 7,330            | -                  | 28,565               | 892          | -                     |
| De largo plazo   | -              | 6,422            | -                  | 7,167                | -            | -                     |
| Reservas Técnicas  | -              | -                | 230,348            | -                    | -            | -                     |
| Valores asignados por liquidar   | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Acreeedores por reporto  | -              | 108,591          | -                  | -                    | -            | 288,134               |
| Colaterales vendidos o dados en garantía   | -              | 31               | -                  | -                    | -            | -                     |
| Derivados con fines de negociación   | -              | 22,487           | -                  | -                    | -            | 95                    |
| Derivados con fines de cobertura   | -              | 6,571            | -                  | -                    | -            | -                     |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                                | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)                               | -              | -                | 2,514              | -                    | -            | -                     |
| Otras Cuentas por pagar  | 0              | 43,567           | 4,091              | 1,335                | 27           | 1,729                 |
| Impuestos a la Utilidad por pagar  | -              | 568              | 951                | -                    | 2            | 93                    |
| Participación de los trabajadores en la utilidad   | -              | 1,354            | -                  | 7                    | 1            | 16                    |
| Acreeedores por liquidación de operaciones   | -              | 2,458            | -                  | -                    | -            | 940                   |
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo  | -              | 10,006           | -                  | -                    | -            | -                     |
| Acreeedores Diver. y otras clas. p/pagar   | 0              | 29,181           | 3,140              | 1,328                | 23           | 681                   |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -              | 80,574           | -                  | -                    | -            | -                     |
| Impuestos diferidos (Neto)   | 9              | 1,122            | 3,068              | -                    | -            | 118                   |
| Créditos diferidos y Cobros Anticipados  | -              | 1,138            | 46                 | 183                  | -            | 0                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>9</b>       | <b>1,091,855</b> | <b>240,066</b>     | <b>37,249</b>        | <b>918</b>   | <b>290,077</b>        |
| <b>CAPITAL</b>   |                |                  |                    |                      |              |                       |
| Capital contribuido  | 63,180         | 22,646           | 21,370             | 12,310               | 87           | 2,061                 |
| Capital Social   | 14,960         | 18,795           | 15,776             | 12,294               | 87           | 1,985                 |
| Prima en venta de acciones   | 48,221         | 3,851            | 5,594              | 16                   | -            | 77                    |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno        | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Capital Ganado   | 171,071        | 121,985          | 9,406              | (2,489)              | 218          | 4,031                 |
| Reservas de capital  | 8,835          | 18,959           | 1,278              | 703                  | 59           | 350                   |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 130,131        | 79,931           | 2,197              | (3,863)              | 136          | 2,238                 |
| Res. por valuación de títulos disponibles para la venta                                  | 1,640          | 1,720            | (23)               | -                    | -            | 78                    |
| Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                    | (2,661)        | (2,710)          | -                  | -                    | -            | -                     |
| Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas | (118)          | -                | (117)              | -                    | -            | -                     |
| Efecto acumulado por conversión  | 169            | 34               | -                  | -                    | -            | 136                   |
| Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.   | -              | -                | -                  | -                    | -            | -                     |
| Remediciones por beneficios de finidos a los empleados                                   | (1,957)        | (2,036)          | 16                 | 1                    | (0)          | 1                     |
| Resultado neto   | 35,033         | 26,086           | 6,056              | 669                  | 23           | 1,229                 |
| Capital Mayoritario  | 234,252        | 144,631          | 30,776             | 9,821                | 305          | 6,093                 |
| Participación no controladora  | -              | 4                | 294                | 184                  | 0            | -                     |
| <b>Total Capital Contable</b>  | <b>234,252</b> | <b>144,635</b>   | <b>31,071</b>      | <b>10,005</b>        | <b>305</b>   | <b>6,093</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL</b>   | <b>234,261</b> | <b>1,236,490</b> | <b>271,137</b>     | <b>47,254</b>        | <b>1,224</b> | <b>296,169</b>        |

| PASIVOS Y CAPITAL  | Operadora de Fondos Banorte | DKE Servicios | Total            | Cargos Eliminaciones Intercompañías | Créditos Eliminaciones Intercompañías | Saldo Final      |
|--|-----------------------------|---------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Captación de Recursos</b>   | -                           | -             | <b>806,213</b>   | <b>7,187</b>                        | -                                     | <b>799,025</b>   |
| Depósitos exigibilidad inmediata   | -                           | -             | 535,201          | 7,149                               | -                                     | 528,051          |
| Depósitos a plazo  | -                           | -             | 240,189          | 38                                  | -                                     | 240,151          |
| Depósitos a plazo-Del Público en General   | -                           | -             | 240,089          | 38                                  | -                                     | 240,051          |
| Depósitos a plazo-Mercado de Dinero  | -                           | -             | 100              | -                                   | -                                     | 100              |
| Títulos de crédito emitidos  | -                           | -             | 27,800           | -                                   | -                                     | 27,800           |
| Cuenta global de captación sin movimientos   | -                           | -             | 3,023            | -                                   | -                                     | 3,023            |
| <b>Préstamos de Bancos y otros</b>   | -                           | -             | <b>58,185</b>    | <b>18,697</b>                       | -                                     | <b>39,488</b>    |
| De exigibilidad inmediata  | -                           | -             | 7,809            | -                                   | -                                     | 7,809            |
| De corto plazo   | -                           | -             | 36,786           | 18,697                              | -                                     | 18,089           |
| De largo plazo   | -                           | -             | 13,589           | -                                   | -                                     | 13,589           |
| <b>Reservas Técnicas</b>   | -                           | -             | <b>230,348</b>   | -                                   | <b>77</b>                             | <b>230,425</b>   |
| Valores asignados por liquidar   | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Acreeedores por reporto  | -                           | -             | 396,725          | 19,657                              | -                                     | 377,069          |
| Colaterales vendidos o dados en garantía   | -                           | -             | 31               | -                                   | -                                     | 31               |
| Derivados con fines de negociación   | -                           | -             | 22,581           | 139                                 | -                                     | 22,442           |
| Derivados con fines de cobertura   | -                           | -             | 6,571            | -                                   | -                                     | 6,571            |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                                | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)                               | -                           | -             | 2,514            | -                                   | -                                     | 2,514            |
| <b>Otras Cuentas por pagar</b>   | <b>205</b>                  | <b>181</b>    | <b>51,136</b>    | <b>390</b>                          | <b>42</b>                             | <b>50,789</b>    |
| Impuestos a la Utilidad por pagar  | -                           | 0             | 1,614            | -                                   | -                                     | 1,614            |
| Participación de los trabajadores en la utilidad   | 2                           | 0             | 1,380            | -                                   | -                                     | 1,380            |
| Acreeedores por liquidación de operaciones   | -                           | -             | 3,398            | -                                   | -                                     | 3,398            |
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo  | -                           | -             | 10,006           | -                                   | -                                     | 10,006           |
| Acreeedores Diver. y otras clas. p/pagar   | 203                         | 181           | 34,738           | 390                                 | 42                                    | 34,390           |
| Obligaciones subordinadas en circulación   | -                           | -             | 80,574           | -                                   | -                                     | 80,574           |
| Impuestos diferidos (Neto)   | -                           | -             | 4,317            | 971                                 | -                                     | 3,346            |
| Créditos diferidos y Cobros Anticipados  | -                           | -             | 1,367            | -                                   | -                                     | 1,367            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>205</b>                  | <b>181</b>    | <b>1,660,561</b> | <b>47,041</b>                       | <b>120</b>                            | <b>1,613,640</b> |
| <b>CAPITAL</b>   |                             |               |                  |                                     |                                       |                  |
| <b>Capital contribuido</b>   | <b>170</b>                  | <b>1,629</b>  | <b>123,454</b>   | <b>60,530</b>                       | <b>324</b>                            | <b>63,248</b>    |
| Capital Social   | 170                         | 144           | 64,211           | 49,254                              | -                                     | 14,957           |
| Prima en venta de acciones   | -                           | -             | 57,759           | 9,791                               | 324                                   | 48,292           |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno        | -                           | 1,484         | 1,484            | 1,484                               | -                                     | -                |
| <b>Capital Ganado</b>  | <b>1,372</b>                | <b>(30)</b>   | <b>305,564</b>   | <b>134,922</b>                      | <b>343</b>                            | <b>170,985</b>   |
| Reservas de capital  | 34                          | 2             | 30,221           | 21,386                              | -                                     | 8,835            |
| Resultado de ejercicios anteriores   | 945                         | (11)          | 211,704          | 81,953                              | 325                                   | 130,076          |
| Res. por valuación de títulos disponibles para la venta                                  | -                           | 0             | 3,414            | 1,821                               | -                                     | 1,594            |
| Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                    | -                           | -             | (5,371)          | (2,710)                             | -                                     | (2,661)          |
| Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas | -                           | -             | (235)            | (117)                               | -                                     | (118)            |
| Efecto acumulado por conversión  | -                           | -             | 338              | 170                                 | -                                     | 169              |
| Exceso (insuf) en la actualiz. del Cap. Cont.  | -                           | -             | -                | -                                   | -                                     | -                |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados                                      | 1                           | -             | (3,974)          | (2,016)                             | -                                     | (1,957)          |
| Resultado neto   | 392                         | (22)          | 69,467           | 34,436                              | 18                                    | 35,048           |
| Capital Mayoritario  | 1,542                       | 1,598         | 429,018          | 195,452                             | 667                                   | 234,233          |
| Participación no controladora  | -                           | -             | 483              | -                                   | 2,523                                 | 3,006            |
| <b>Total Capital Contable</b>  | <b>1,542</b>                | <b>1,598</b>  | <b>429,501</b>   | <b>195,452</b>                      | <b>3,190</b>                          | <b>237,239</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL</b>   | <b>1,748</b>                | <b>1,779</b>  | <b>2,090,062</b> | <b>242,493</b>                      | <b>3,310</b>                          | <b>1,850,879</b> |

## V. Anexos

### Cambios Contables y Regulatorios

*Cifras denominadas en millones de pesos*

#### **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 Ps 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.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 616 y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

#### **Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado de la Contingencia del COVID-19**

Ante el impacto negativo generado en diversas actividades de la economía derivado de la epidemia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en México, la Institución ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se suscriban al programa a partir del 25 de marzo y hasta el 31 de julio de 2020, conforme a lo siguiente:

##### Tarjeta de crédito:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mínimo de la tarjeta por 4 meses, sin afectación en buró de crédito, ni generación de gastos de cobranza o intereses por incumplimiento (moratorios); lo anterior, a partir de que el cliente reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el programa.
- El requerimiento habitual de pago se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de apoyo, es decir, agosto 2020.
- El saldo que se mantenga en la cuenta durante el periodo de apoyo genera intereses ordinarios que se calculan mensualmente, se informan al cliente y no se capitalizan.
- Se pueden realizar pagos en cualquier momento a la tarjeta.
- La tarjeta de crédito inscrita en el programa de apoyo se mantiene disponible para compras y disposiciones de efectivo de acuerdo a las políticas de crédito aplicables y a los términos y condiciones vigentes.

##### Crédito de nómina:

- Posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo a la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.
- Al terminar el periodo de apoyo se reanudará el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original

##### Crédito personal:

- Consiste en posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.

- Al terminar el periodo de apoyo se reanuda el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

#### Crédito auto:

- El apoyo consiste en diferir el pago de principal e intereses del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

#### Crédito hipotecario:

- El apoyo consiste en diferir el pago del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización.

#### Crédito PYME:

##### a) En créditos simples:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (capital e interés) hasta por 4 meses.
- Las mensualidades diferidas se recorren al final del plazo.
- Los créditos que se encuentren por concluir serán ampliados hasta por 4 meses.

##### b) En créditos Cuenta Corriente:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (intereses) hasta por 4 meses y al mismo tiempo se ampliará el plazo del crédito hasta por 4 meses.
- Los intereses se recorren al final del plazo.
- El realizar el pago total o parcial del capital al final del plazo original del crédito o durante la vida del mismo, no exime al cliente de pagar los intereses diferidos.
- Los créditos que están por concluir tendrán ampliación de plazo de acuerdo a los meses restantes y el pago del capital se recorre a la nueva fecha de vencimiento.
- Durante la ampliación del plazo se deberá cubrir el pago de intereses correspondientes según las obligaciones del contrato de crédito.

En virtud de lo anterior, el 27 de marzo de 2020 mediante oficio P285/2020, el 15 de abril de 2020 mediante oficio P293/2020 y mediante el comunicado del 26 de junio de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ( la "Comisión"), emitió Criterios Contables Especiales, aplicables a la Institución por el periodo del 28 de febrero de 2020 y hasta el 31 de julio de 2020, mediante los cual autorizó que aquellos créditos vigentes al 28 de febrero de 2020, y los créditos otorgados en marzo de 2020, de acuerdo al párrafo 12 del criterio B-6 "cartera de crédito" (criterio B-6) a los cuales se les difirió el pago del principal e interés conforme al programa, no se consideren como créditos reestructurados en términos de los párrafos 79 y 80, así mismo, en su caso que no les resulte aplicable los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6 según corresponda, y para que los mismos permanezcan como cartera vigente durante el plazo pactado en dicho programa. Por lo tanto, dichos créditos son contemplados como cartera vigente para la determinación de la estimación preventiva.

Adicionalmente, los créditos por los cuales se diferirán sus pagos, no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general como en el estado de resultados por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 31 de diciembre de 2021, se muestran a continuación:

| Concepto  | Saldos con apoyo COVID | Efectos en cartera y estimación | Saldos sin apoyo COVID |
|---|------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>                           |                        |                                 |                        |
| Créditos comerciales  | \$498,499              | \$ (31)                         | \$498,468              |
| Créditos al consumo   | 121,875                | (15)                            | 121,860                |
| Créditos a la vivienda                                      | 200,459                | (146)                           | 200,313                |
| <b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>                     | <b>820,833</b>         | <b>(192)</b>                    | <b>820,641</b>         |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>                           |                        |                                 |                        |
| Créditos comerciales  | 3,411                  | 31                              | 3,442                  |
| Créditos al consumo   | 3,018                  | 15                              | 3,033                  |
| Créditos a la vivienda                                      | 2,077                  | 146                             | 2,223                  |
| <b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>                     | <b>8,506</b>           | <b>192</b>                      | <b>8,698</b>           |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO</b>                                   | <b>829,339</b>         | <b>-</b>                        | <b>829,339</b>         |
| (Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS      | (16,251)               | (58)                            | (16,309)               |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)</b>                           | <b>813,088</b>         | <b>(58)</b>                     | <b>813,030</b>         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <b>1,850,879</b>       | <b>(58)</b>                     | <b>1,850,821</b>       |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados) | 11,351                 | 58                              | 11,409                 |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                       | <b>35,048</b>          | <b>(58)</b>                     | <b>34,990</b>          |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                               | <b>237,240</b>         | <b>(58)</b>                     | <b>237,182</b>         |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                      | <b>\$1,850,879</b>     | <b>(\$58)</b>                   | <b>1,850,821</b>       |

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de \$88,938.

#### Nuevas Normas de Información Financiera

Conforme a la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el diario oficial del 4 de diciembre de 2020, la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, referente a las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

A la fecha nos encontramos en el proceso de análisis de los impactos que dichas NIF puedan tener en los estados financieros.

Las NIFs emitidas y que serán aplicables a las Instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2022 son:

- NIF B-17 "Determinación del Valor Razonable".
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".

- NIF C-9 " *Provisiones, contingencias y compromisos*".
- NIF C-16 " *Deterioro de instrumentos financieros por cobrar*".
- NIF C-19 " *Instrumentos financieros por pagar*".
- NIF C-20 " *Instrumentos financieros por cobrar principal e interés*".
- NIF D-1 " *Ingresos por contratos con clientes*".
- NIF D-2 " *Costos por contratos con clientes*".
- NIF D-5 " *Arrendamientos*"
- NIF B-5 " *Información financiera por segmentos*".
- NIF B-12 " *Compensación de activos financieros y pasivos financieros*".
- NIF C-2 " *Inversión en instrumentos financieros*".
- NIF C-10 " *Instrumentos financieros derivados y de cobertura*".
- NIF C-13 " *Partes relacionadas*".
- NIF C-14 " *Transferencia y baja de activos financieros*".
- NIF C-22 " *Criptomonedas*"

## Notas a Estados Financieros

### INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T21

(Millones de Pesos)

| Títulos para Negociar                       | Valor en Libros | Intereses    | Valuación    | Valor de Mercado |
|---|-----------------|--------------|--------------|------------------|
| <b>Valores gubernamentales</b>              | <b>228,725</b>  | <b>1,320</b> | <b>191</b>   | <b>230,236</b>   |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>16,515</b>   | <b>187</b>   | <b>114</b>   | <b>16,816</b>    |
| BONDES D                                    | (100)           | -            | 0            | (100)            |
| BONDES M                                    | (433)           | 0            | 0            | (432)            |
| BPA   | 23              | -            | -            | 23               |
| BREMS                                       | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | 10              | 0            | 2            | 13               |
| Certificados Bursátiles Municipales         | 0               | 0            | 0            | 0                |
| Certificados Bursátiles Udizados            | -               | -            | -            | -                |
| CETES                                       | 10,866          | 177          | (33)         | 11,010           |
| CETES Especial                              | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos gubernamentales                   | 156             | 3            | (3)          | 155              |
| Udibonos                                    | 5,992           | 8            | 147          | 6,147            |
| Treasury Notes                              | -               | -            | -            | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | <b>212,210</b>  | <b>1,133</b> | <b>77</b>    | <b>213,419</b>   |
| BONDES D                                    | 52,471          | 83           | 22           | 52,576           |
| BONDES M                                    | 857             | 6            | (5)          | 858              |
| BPA   | 155,262         | 1,035        | 92           | 156,389          |
| BREMS                                       | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | 2,147           | 6            | 1            | 2,155            |
| Certificados Bursátiles Municipales         | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Udizados            | 0               | 0            | (0)          | 0                |
| CETES                                       | 43              | -            | (0)          | 43               |
| CETES Especial                              | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos gubernamentales                   | -               | -            | -            | -                |
| Udibonos                                    | 1,429           | 3            | (32)         | 1,399            |
| <b>Valores bancarios</b>                    | <b>14,218</b>   | <b>23</b>    | <b>5</b>     | <b>14,247</b>    |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>3,315</b>    | <b>1</b>     | <b>(0)</b>   | <b>3,316</b>     |
| Aceptaciones Bancarias                      | 4               | -            | -            | 4                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | 5               | 0            | (0)          | 5                |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | 8               | 0            | 0            | 8                |
| Certificados de Depósitos                   | 377             | 1            | (0)          | 378              |
| Notas Estructuradas                         | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | 121             | 0            | 0            | 121              |
| Pagarés                                     | 2,800           | -            | (0)          | 2,800            |
| <b>Con restricción</b>                      | <b>10,903</b>   | <b>22</b>    | <b>5</b>     | <b>10,931</b>    |
| Aceptaciones Bancarias                      | -               | -            | -            | -                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | 2,913           | 4            | 0            | 2,918            |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | 3,223           | 8            | 2            | 3,233            |
| Certificados de Depósitos                   | 3,928           | 8            | (0)          | 3,936            |
| Notas Estructuradas                         | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | 839             | 2            | 3            | 843              |
| Pagarés                                     | -               | -            | -            | -                |
| <b>Valores privados</b>                     | <b>12,365</b>   | <b>23</b>    | <b>1,331</b> | <b>13,719</b>    |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>11,875</b>   | <b>23</b>    | <b>1,334</b> | <b>13,232</b>    |
| Acciones                                    | 248             | -            | 871          | 1,119            |
| Acciones Sociedades de Inversión            | 9,440           | -            | 319          | 9,759            |
| ADRs  | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | 1,064           | 3            | 15           | 1,082            |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos Privados                          | 1,123           | 20           | 129          | 1,272            |
| FIBRAS                                      | -               | -            | -            | -                |
| Obligaciones Subordinadas                   | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -            | -                |
| Papel Comercial                             | -               | -            | -            | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | <b>491</b>      | <b>-</b>     | <b>(3)</b>   | <b>487</b>       |
| Acciones                                    | 491             | -            | (3)          | 487              |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos Privados                          | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -            | -                |
| Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco        | -               | -            | -            | -                |
| <b>Total</b>                                | <b>255,308</b>  | <b>1,367</b> | <b>1,527</b> | <b>258,201</b>   |

## INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T21

(Millones de Pesos)

| Titulos Disponibles para Venta              | Valor en Libros | Intereses    | Valuación    | Valor de Mercado |
|---|-----------------|--------------|--------------|------------------|
| <b>Valores gubernamentales</b>              | <b>185,357</b>  | <b>1,839</b> | <b>2,783</b> | <b>189,979</b>   |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>31,002</b>   | <b>255</b>   | <b>696</b>   | <b>31,953</b>    |
| BONDES D                                    | 88              | 0            | (0)          | 88               |
| BONDES M                                    | 722             | 3            | (12)         | 713              |
| BPA   | -               | -            | -            | -                |
| BREMS                                       | 7,778           | 10           | -            | 7,788            |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | 847             | 2            | (8)          | 841              |
| Certificados Bursátiles Municipales         | 179             | 4            | 31           | 215              |
| Certificados Bursátiles Udizados            | 102             | 1            | 190          | 293              |
| CETES                                       | 8,431           | -            | (2)          | 8,429            |
| CETES Especial                              | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos gubernamentales                   | 10,657          | 230          | 439          | 11,325           |
| Udibonos                                    | 2,197           | 5            | 58           | 2,260            |
| Treasury Notes                              | -               | -            | -            | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | <b>154,355</b>  | <b>1,585</b> | <b>2,087</b> | <b>158,026</b>   |
| BONDES D                                    | 3,030           | 1            | 3            | 3,034            |
| BONDES M                                    | 1,992           | 29           | (159)        | 1,862            |
| BPA   | 105,138         | 1,092        | 113          | 106,342          |
| BREMS                                       | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | 3,040           | 8            | 0            | 3,048            |
| Certificados Bursátiles Municipales         | 2,534           | 4            | 15           | 2,553            |
| Certificados Bursátiles Udizados            | -               | -            | -            | -                |
| CETES                                       | 1,206           | -            | (22)         | 1,184            |
| CETES Especial                              | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos gubernamentales                   | 30,022          | 431          | 2,193        | 32,647           |
| Udibonos                                    | 7,394           | 19           | (56)         | 7,357            |
| <b>Valores bancarios</b>                    | <b>25,272</b>   | <b>79</b>    | <b>(36)</b>  | <b>25,315</b>    |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>17,391</b>   | <b>65</b>    | <b>(49)</b>  | <b>17,407</b>    |
| Aceptaciones Bancarias                      | -               | -            | -            | -                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | 2,356           | 24           | (78)         | 2,303            |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | 1,488           | 6            | 31           | 1,524            |
| Certificados de Depósitos                   | 11,672          | 32           | (7)          | 11,697           |
| Notas Estructuradas                         | 572             | -            | 1            | 573              |
| Otros títulos bancarios                     | 1,303           | 3            | 5            | 1,310            |
| Pagarés                                     | -               | -            | -            | -                |
| <b>Con restricción</b>                      | <b>7,881</b>    | <b>15</b>    | <b>13</b>    | <b>7,908</b>     |
| Aceptaciones Bancarias                      | -               | -            | -            | -                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | 7,881           | 15           | 13           | 7,908            |
| Certificados de Depósitos                   | -               | -            | -            | -                |
| Notas Estructuradas                         | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -            | -                |
| Pagarés                                     | -               | -            | -            | -                |
| <b>Valores privados</b>                     | <b>18,164</b>   | <b>397</b>   | <b>(261)</b> | <b>18,300</b>    |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>15,830</b>   | <b>352</b>   | <b>(242)</b> | <b>15,941</b>    |
| Acciones                                    | 32              | -            | 51           | 83               |
| Acciones Sociedades de Inversión            | 0               | -            | 0            | 0                |
| ADRs  | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | 77              | -            | (77)         | 0                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | 6,291           | 63           | (345)        | 6,009            |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos Privados                          | 9,431           | 289          | 128          | 9,849            |
| FIBRAS                                      | -               | -            | -            | -                |
| Obligaciones Subordinadas                   | -               | -            | -            | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -            | -                |
| Papel Comercial                             | -               | -            | -            | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | <b>2,333</b>    | <b>45</b>    | <b>(19)</b>  | <b>2,359</b>     |
| Acciones                                    | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | -               | -            | -            | -                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | 672             | 1            | 6            | 679              |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -            | -                |
| Eurobonos Privados                          | 1,661           | 44           | (25)         | 1,680            |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -            | -                |
| Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco        | -               | -            | -            | -                |
| <b>Total</b>                                | <b>228,792</b>  | <b>2,316</b> | <b>2,485</b> | <b>233,594</b>   |

**INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T21**

(Millones de Pesos)

| Títulos Conservados al Vencimiento          | Valor en Libros | Intereses    | Valuación | Valor de Mercado |
|---|-----------------|--------------|-----------|------------------|
| <b>Valores gubernamentales</b>              | <b>252,762</b>  | <b>940</b>   | -         | <b>253,702</b>   |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>234,327</b>  | <b>821</b>   | -         | <b>235,148</b>   |
| BONDES D                                    | -               | -            | -         | -                |
| BONDES M                                    | 929             | 5            | -         | 934              |
| BPA   | -               | -            | -         | -                |
| BREMS                                       | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | 1,587           | 23           | -         | 1,610            |
| Certificados Bursátiles Municipales         | 2,184           | 44           | -         | 2,229            |
| Certificados Bursátiles Udizados            | 228             | 2            | -         | 230              |
| CETES                                       | -               | -            | -         | -                |
| CETES Especial                              | 616             | -            | -         | 616              |
| Eurobonos gubernamentales                   | 37,821          | 313          | -         | 38,134           |
| Udibonos                                    | 190,962         | 433          | -         | 191,395          |
| Treasury Notes                              | -               | -            | -         | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | <b>18,435</b>   | <b>120</b>   | -         | <b>18,555</b>    |
| BONDES D                                    | -               | -            | -         | -                |
| BONDES M                                    | 15,531          | 109          | -         | 15,640           |
| BPA   | -               | -            | -         | -                |
| BREMS                                       | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Gubernamental       | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Municipales         | 2,904           | 11           | -         | 2,915            |
| Certificados Bursátiles Udizados            | -               | -            | -         | -                |
| CETES                                       | -               | -            | -         | -                |
| CETES Especial                              | -               | -            | -         | -                |
| Eurobonos gubernamentales                   | -               | -            | -         | -                |
| Udibonos                                    | -               | -            | -         | -                |
| <b>Valores bancarios</b>                    | <b>1,045</b>    | <b>232</b>   | -         | <b>1,277</b>     |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>1,045</b>    | <b>232</b>   | -         | <b>1,277</b>     |
| Aceptaciones Bancarias                      | -               | -            | -         | -                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | 865             | 18           | -         | 883              |
| Certificados de Depósitos                   | -               | -            | -         | -                |
| Notas Estructuradas                         | 180             | 214          | -         | 394              |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -         | -                |
| Pagarés                                     | -               | -            | -         | -                |
| <b>Con restricción</b>                      | -               | -            | -         | -                |
| Aceptaciones Bancarias                      | -               | -            | -         | -                |
| Bonos Bancarios                             | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Bancarios           | -               | -            | -         | -                |
| Certificados de Depósitos                   | -               | -            | -         | -                |
| Notas Estructuradas                         | -               | -            | -         | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -         | -                |
| Pagarés                                     | -               | -            | -         | -                |
| <b>Valores privados</b>                     | <b>2,960</b>    | <b>970</b>   | -         | <b>3,930</b>     |
| <b>Sin restricción</b>                      | <b>2,960</b>    | <b>970</b>   | -         | <b>3,930</b>     |
| Acciones                                    | -               | -            | -         | -                |
| Acciones Sociedades de Inversión            | -               | -            | -         | -                |
| ADRs  | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | 2               | 0            | -         | 2                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | 986             | 953          | -         | 1,939            |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -         | -                |
| Eurobonos Privados                          | 700             | 17           | -         | 717              |
| FIBRAS                                      | -               | -            | -         | -                |
| Obligaciones Subordinadas                   | -               | -            | -         | -                |
| Otros títulos bancarios                     | 1,271           | -            | -         | 1,271            |
| Papel Comercial                             | -               | -            | -         | -                |
| <b>Restringidos</b>                         | -               | -            | -         | -                |
| Acciones                                    | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles BORHIS              | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Corporativos        | -               | -            | -         | -                |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios         | -               | -            | -         | -                |
| Eurobonos Privados                          | -               | -            | -         | -                |
| Otros títulos bancarios                     | -               | -            | -         | -                |
| Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco        | (347)           | -            | -         | (347)            |
| <b>Total</b>                                | <b>256,419</b>  | <b>2,143</b> | -         | <b>258,562</b>   |

**POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 4T21**
*(Millones de Pesos)*

|                         | Deudores por Reporto    |  |                    |                      | Acreedores por Reporto    |
|-------------------------|-------------------------|--|--------------------|----------------------|---------------------------|
|                         | VM deudores por reporte | VM Colaterales recibidos vendidos en reporte | Diferencia deudora | Diferencia acreedora | VM acreedores por reporte |
| Valores gubernamentales | 256,634                 | 252,261                                      | 4,404              | 31                   | 354,993                   |
| Valores bancarios       | 5,906                   | 5,906  | 0                  | 0                    | 15,929                    |
| Valores privados        | 3,445                   | 3,362  | 83                 | -                    | 6,146                     |
| <b>Total</b>            | <b>265,985</b>          | <b>261,530</b>                               | <b>4,487</b>       | <b>31</b>            | <b>377,069</b>            |

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS**
**DERIVADOS AL 4T21**
*(Millones de Pesos)*

| Posición Activa          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Instrumento              | Valor Razonable |
| <b>Futuros</b>           |                 |
| Futuros TIIE 28          | -               |
| <b>Forward</b>           |                 |
| Forward de divisa        | 471             |
| <b>Opciones</b>          |                 |
| Opciones de tasas        | 332             |
| Opciones de divisa       | 281             |
| Títulos Opcionales       | 23              |
| <b>Swaps</b>             |                 |
| Swaps de tasas           | 19,896          |
| Swaps de divisas         | 5,847           |
| Swaps de crédito         | 92              |
| <b>Total negociación</b> | <b>26,941</b>   |
| <b>Opciones</b>          |                 |
| Opciones de tasas        | -               |
| Opciones de divisa       | -               |
| <b>Swaps</b>             |                 |
| Swaps de tasas           | -               |
| Swaps de divisas         | 1,055           |
| Swaps de crédito         | -               |
| <b>Total cobertura</b>   | <b>1,055</b>    |
| <b>Total posición</b>    | <b>27,996</b>   |

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS  
DERIVADOS AL 4T21  
(Millones de Pesos)**

| <b>Posición Pasiva</b>   |                        |
|--------------------------|------------------------|
| <b>Instrumento</b>       | <b>Valor Razonable</b> |
| <b>Futuros</b>           |                        |
| Futuros TIIE 28          | -                      |
| <b>Forward</b>           |                        |
| Forward de divisa        | 12                     |
| <b>Opciones</b>          |                        |
| Opciones de tasas        | 396                    |
| Opciones de divisa       | 220                    |
| Títulos Opcionales       | 14                     |
| <b>Swaps</b>             |                        |
| Swaps de tasas           | 14,053                 |
| Swaps de divisas         | 7,747                  |
| Swaps de crédito         | -                      |
| <b>Total negociación</b> | <b>22,442</b>          |
| <b>Opciones</b>          |                        |
| Opciones de tasas        | -                      |
| Opciones de divisa       | -                      |
| <b>Swaps</b>             |                        |
| Swaps de tasas           | 1,052                  |
| Swaps de divisas         | 5,519                  |
| Swaps de crédito         | -                      |
| <b>Total cobertura</b>   | <b>6,571</b>           |
| <b>Total posición</b>    | <b>29,013</b>          |

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 4T21**

(Millones de Pesos)

| PRODUCTO                       | TIPO         | SUBYACENTE                | NOCIONAL | OPERATIONS |
|--------------------------------|--------------|---------------------------|----------|------------|
| Forwards de Divisa             | Compras      | Tipo de Cambio (USD/MXN). | 785      | 109        |
| Forwards de Divisa             | Ventas       | Tipo de Cambio (USD/MXN). | 14,180   | 127        |
| Forwards de Divisa             | Compras      | Tipo de Cambio (CAD/MXN). | 0        | 0          |
| Forwards de Divisa             | Ventas       | Tipo de Cambio (SEK/MXN). | 0        | 0          |
| Forwards de Divisa             | Compras      | Tipo de Cambio (EUR/MXN). | 12       | 1          |
| Forwards de Divisa             | Ventas       | Tipo de Cambio (EUR/MXN). | 12       | 1          |
| Opciones de Divisa             | Compras      | Tipo de Cambio (Dólar)    | 20,444   | 11         |
| Opciones de Divisa             | Ventas       | Tipo de Cambio (Dólar)    | 22,674   | 8          |
| Opciones de Tasa               | Compras      | TIIE                      | 20,396   | 60         |
| Opciones de Tasa               | Ventas       | TIIE                      | 22,444   | 274        |
| Opciones de Tasa               | Compras      | LIBOR                     | 7,678    | 22         |
| Opciones de Tasa               | Ventas       | LIBOR                     | 9,811    | 28         |
| Swaps de Tasa                  | USD LIBOR    | LIBOR                     | 310,448  | 3,517      |
| Swaps de Tasa                  | MXN TIIE     | TIIE                      | 925,284  | 3,130      |
| Swaps de Tasa                  | USD SOFR     | TIIE                      | 8,187    | 61         |
| Swaps de Tasa en Casa de Bolsa | MXN TIIE M M | TIIE                      | 9,501    | 8          |
| Swaps de Tasa en Casa de Bolsa | USD LIBOR    | TIIE                      | 2,277    | 2          |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS USDMXN    | FIJO/VARIABLE             | 138      | 2          |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS USDMXN    | VARIABLE/VARIABLE         | 116,459  | 120        |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS USDMXN    | FIJO/FIJO                 | 22,736   | 40         |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS CHFMXN    | FIJO/FIJO                 | 9,185    | 3          |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS CHFMXN    | FIJO/VARIABLE             | 3,113    | 1          |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS EURMXN    | FIJO/FIJO                 | 17,515   | 75         |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS UDIMXN    | FIJO/FIJO                 | 11,842   | 3          |
| Swaps de Tasa y Divisa         | CS GBPMXN    | FIJO/FIJO                 | 2,900    | 12         |
| Derivados de Crédito           | CDS USD      | D2_PEMEX_150927           | 1,105    | 5          |
| Opciones de Equity             | Compras      | *I_MEXBOL_IND             | 457      | 4          |

**CARTERA DE CRÉDITO**

(Millones de Pesos)

|                                      | Moneda Nacional |                | UDIS      |           | Moneda Extranjera |               | Total          |                |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------|-----------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                      | 4T20            | 4T21           | 4T20      | 4T21      | 4T20              | 4T21          | 4T20           | 4T21           |
| <b>Cartera Vigente</b>               |                 |                |           |           |                   |               |                |                |
| Créditos Comerciales                 | 265,061         | 259,860        | 0         | -         | 60,123            | 73,406        | 325,183        | 333,265        |
| Créditos a Entidades Financieras     | 11,172          | 8,189          | 0         | -         | 0                 | 2,727         | 11,172         | 10,916         |
| Créditos al Consumo                  | 116,484         | 121,875        | 0         | -         | 0                 | -             | 116,484        | 121,875        |
| Créditos a la Vivienda               | 187,655         | 200,391        | 81        | 68        | 0                 | -             | 187,736        | 200,459        |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 149,739         | 144,542        | 0         | -         | 11,824            | 9,776         | 161,563        | 154,318        |
| <b>Total</b>                         | <b>730,111</b>  | <b>734,856</b> | <b>81</b> | <b>68</b> | <b>71,947</b>     | <b>85,909</b> | <b>802,138</b> | <b>820,833</b> |
| <b>Cartera Vencida</b>               |                 |                |           |           |                   |               |                |                |
| Créditos Comerciales                 | 2,340           | 2,480          | 0         | 0         | 190               | 772           | 2,530          | 3,252          |
| Créditos a Entidades Financieras     | 0               | 0              | 0         | -         | 0                 | -             | 0              | -              |
| Créditos al Consumo                  | 4,706           | 3,018          | 0         | -         | 0                 | -             | 4,706          | 3,018          |
| Créditos a la Vivienda               | 1,647           | 2,071          | 11        | 6         | 0                 | 0             | 1,658          | 2,077          |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 38              | 159            | -         | -         | -                 | -             | 38             | 159            |
| <b>Total</b>                         | <b>8,730</b>    | <b>7,727</b>   | <b>11</b> | <b>6</b>  | <b>190</b>        | <b>772</b>    | <b>8,931</b>   | <b>8,505</b>   |
| <b>Cartera de Crédito</b>            | <b>738,841</b>  | <b>742,583</b> | <b>92</b> | <b>74</b> | <b>72,136</b>     | <b>86,681</b> | <b>811,070</b> | <b>829,338</b> |

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS  
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E  
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 4T21- GFNorte**

*(Millones de Pesos)*

|                       | TOTAL             |                  |
|-----------------------|-------------------|------------------|
|                       | COSTO DEL PERIODO | SALDO DE CARTERA |
| FINAPE                | -                 | -                |
| FOPYME                | -                 | -                |
| Hipotecario UDIS      | 1.2               | 0.0              |
| Hipotecario tipo FOVI | -                 | -                |
|                       | <b>1.2</b>        | <b>0.0</b>       |

**EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 4T21**

*(Millones de Pesos)*

| DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS   | ISR             | Neto            |
|--|-----------------|-----------------|
| Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia                            | 4,723           | <b>4,723</b>    |
| Provisiones no deducibles  | 1,115           | <b>1,115</b>    |
| Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo | 228             | <b>228</b>      |
| PTU disminuable  | 442             | <b>442</b>      |
| Comisiones cobrada por anticipado  | 1,046           | <b>1,046</b>    |
| Efecto por valuación de instrumentos financieros                               | -               | -               |
| Pérdidas fiscales por amortizar  | 479             | <b>479</b>      |
| Provisiones para posibles pérdidas de créditos                                 | 286             | <b>286</b>      |
| Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados                              | -               | -               |
| Disminución del valor de bienes inmuebles                                      | -               | -               |
| Intereses en prestamos   | -               | -               |
| Otras partidas   | 74              | <b>74</b>       |
| <b>Total Activo</b>  | <b>8,395</b>    | <b>8,395</b>    |
| Diferencias Temporales Pasivas   |                 |                 |
| Aportación fondo de pensiones  | (16)            | <b>(16)</b>     |
| Adquisición de portafolios de cartera  | (311)           | <b>(311)</b>    |
| Proyectos capitalizables. pagos e ingresos anticipados                         | (6,656)         | <b>(6,656)</b>  |
| Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio                            | -               | -               |
| Efecto por valuación de instrumentos financieros                               | (4,367)         | <b>(4,367)</b>  |
| Activos Intangibles con relacion con clientes                                  | (335)           | <b>(335)</b>    |
| Efecto por otras partidas  | (55)            | <b>(55)</b>     |
| <b>Total Pasivo</b>  | <b>(11,740)</b> | <b>(11,740)</b> |
| Activo (Pasivo) neto acumulado   | (3,346)         | <b>(3,346)</b>  |

## EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31-DICIEMBRE-2021 BANCO MERCANTIL DEL NORTE

(Millones de Pesos)

| TIPO DE DEUDA   | MONEDA | FECHA DE EMISION | MONTO ORIGINAL | MONTO ORIGINAL (VALORIZADO) | MONTO ACTUAL | PLAZO    | TASA       | FECHA DE CALL | FECHA DE VENCIMIENTO | PAGO DE INTERESES |
|---|--------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------|----------|------------|---------------|----------------------|-------------------|
| Obligación en udís emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)             | UDIS   | 11-mar-08        | 495            | 1,963                       | 1,969        | 20 años  | 4.950%     | 25-feb-23     | 15-feb-28            | 182 días          |
| Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)      | USD    | 04-oct-16        | 500            | 9,607                       | 6,034        | 15 años  | 5.750%     | 04-oct-26     | 04-oct-31            | 180 días          |
| Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOD19_999999)      | USD    | 06-jul-17        | 350            | 6,413                       | 7,178        | Perpetuo | 6.875%     | 06-jul-22     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)      | USD    | 06-jul-17        | 550            | 10,077                      | 11,279       | Perpetuo | 7.625%     | 10-ene-28     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)        | UDIS   | 13-oct-16        | 365            | 2,000                       | 2,596        | 10 años  | 4.970%     | -             | 01-oct-26            | 182 días          |
| Certificados bursátiles emisión 2019 (94_BANORTE_19)        | MXN    | 17-may-19        | 5,400          | 5,400                       | 5,400        | 3 años   | TIE +0.13% | -             | 13-may-22            | 28 días           |
| Certificados bursátiles emisión 2019 (94_BANORTE_19-2)      | MXN    | 17-may-19        | 1,500          | 1,500                       | 1,500        | 5 años   | TIE +0.17% | -             | 10-may-24            | 28 días           |
| Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANOC397_221011) | CHF    | 11-abr-19        | 250            | 4,694                       | 5,616        | 3.5 años | 1.550%     | -             | 11-oct-22            | Annual            |
| Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)       | USD    | 27-jun-19        | 600            | 11,501                      | 12,305       | Perpetuo | 6.750%     | 27-sep-24     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)      | USD    | 27-jun-19        | 500            | 9,584                       | 10,254       | Perpetuo | 7.500%     | 27-jun-29     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)  | CHF    | 18-sep-19        | 160            | 3,112                       | 3,594        | 4.3 años | 0.450%     | -             | 18-dic-23            | Annual            |
| Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)  | CHF    | 06-mar-20        | 225            | 4,826                       | 5,055        | 4.8 años | 0.500%     | -             | 06-dic-24            | Annual            |
| Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)      | USD    | 14-jul-20        | 500            | 11,309                      | 10,254       | Perpetuo | 8.375%     | 14-oct-30     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)       | UDIS   | 30-sep-20        | 107            | 700                         | 760          | 10 años  | 2.760%     | -             | 18-sep-30            | 182 días          |
| Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)       | USD    | 24-nov-21        | 500            | 10,718                      | 10,254       | Perpetuo | 5.875%     | 24-ene-27     | Perpetuo             | Trimestral        |
| Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)      | USD    | 24-nov-21        | 550            | 11,790                      | 11,279       | Perpetuo | 6.625%     | 24-ene-32     | Perpetuo             | Trimestral        |

## PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 4T21 DE GRUPO FINANCIERO BANORTE

(Millones de Pesos)

|   | MONEDA NACIONAL | MONEDA EXTRANJERA | TOTAL         |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Préstamos de Bancos del eExtranjero concentrados desde el país      |                 | -                 | -             |
| Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el extranjero | -               | 0                 | 0             |
| Préstamos de Banca de Desarrollo                                    | 16,583          | 1,624             | 18,206        |
| Préstamos de Banca de Fomento                                       | 8,908           | 1,419             | 10,327        |
| Call y Préstamos de Bancos  | 29,405          | -                 | 29,405        |
| Préstamos de Fondos Fiduciarios                                     | 48              | -                 | 48            |
| Provisiones de Intereses  | 199             | -                 | 199           |
|   | <b>55,142</b>   | <b>3,043</b>      | <b>58,185</b> |
| Eliminaciones   |                 |                   | (18,697)      |
| <b>Total</b>  |                 |                   | <b>39,488</b> |

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE  
BANCOS Y OTROS AL 4T21**
**CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)**
**Depósitos Exigibilidad Inmediata**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Moneda Nacional y UDIs | 0.97% |
| Moneda Extranjera      | 0.02% |

**Depósitos a Largo Plazo - del Público en General**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Moneda Nacional y UDIs | 3.67% |
| Moneda Extranjera      | 0.24% |

**Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Moneda Nacional y UDIs | 4.28% |
|------------------------|-------|

**PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)**
**De Exigibilidad Inmediata**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Moneda Nacional y UDIs | 5.34% |
|------------------------|-------|

**Banca de Fomento y Desarrollo**

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Moneda Nacional y UDIs | 7.44% |
| Moneda Extranjera      | 1.46% |

**PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 4T21 (BANORTE)**
*Millones de pesos*

|  | 4T20           |              |             | 3T21           |               |             | 4T21           |               |             |
|--|----------------|--------------|-------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
|  | Línea          | Dispuesto    | % dispuesto | Línea          | Dispuesto     | % dispuesto | Línea          | Dispuesto     | % dispuesto |
| Contrapartes Bancarias (Call Money)                        | 174,237        | -            | 0.0%        | 220,021        | 2,348         | 1.1%        | 219,970        | 10,109        | 4.6%        |
| Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*         | 75,832         | 7,784        | 10.3%       | 79,135         | 7,806         | 9.9%        | 80,824         | 7,989         | 9.9%        |
| Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*                | 52,266         | -            | 0.0%        | 58,469         | -             | 0.0%        | 61,292         | -             | 0.0%        |
| Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)* | 52,266         | -            | 0.0%        | 58,469         | -             | 0.0%        | 61,292         | -             | 0.0%        |
| Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)  | 85,766         | -            | 0.0%        | 86,106         | -             | 0.0%        | 86,810         | -             | 0.0%        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>440,366</b> | <b>7,784</b> | <b>1.8%</b> | <b>502,199</b> | <b>10,154</b> | <b>2.0%</b> | <b>510,188</b> | <b>18,098</b> | <b>3.5%</b> |

\* El importe de las líneas de crédito RSP, Subasta Financiamiento USD y Facilidades Ordinarias pueden intercambiarse.

**INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 4T21**  
(Millones de Pesos)

| <b>Resultado por intermediación</b>  | <b>Consolidado</b> |
|--|--------------------|
| <b>Resultado por valuación a valor razonable</b>                                 | <b>1,165</b>       |
| Títulos para negociar  | 286                |
| Derivados con fines de negociación   | 894                |
| Derivados con fines de cobertura   | (15)               |
| <b>Pérdida por deterioro o incremento por revaluación</b>                        | <b>0</b>           |
| <b>Resultado por valuación de divisas</b>  | <b>(67)</b>        |
| <b>Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados</b>                 | <b>(2)</b>         |
| <b>Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados</b> | <b>145</b>         |
| Títulos para negociar  | (99)               |
| Títulos disponibles para la venta  | 482                |
| Títulos conservados al vencimiento   | 29                 |
| Derivados con fines de cobertura   | (267)              |
| <b>Resultado por compraventa de divisas</b>                                      | <b>3,151</b>       |
| <b>Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados</b>                 | <b>5</b>           |
| <b>Total</b>   | <b>4,396</b>       |

## Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el cuarto trimestre de 2021, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo y se concluyeron con las diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de acuerdo al calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia, en cuanto a la contingencia global que representa el COVID 19, se mantiene activo el Plan de Continuidad bajo su apartado de Pandemia. Las acciones instrumentadas continúan respondiendo a las consideraciones de cada momento y están acordes con la valoración de un riesgo incremental.
- G. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- H. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- I. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se atendieron las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades y se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las mismas.

## Situación Financiera y Liquidez

### Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestra clientela, incluyendo los depósitos a la vista con y sin intereses y los depósitos a plazo, es nuestra principal fuente de liquidez.

En lo referente a otras fuentes de liquidez, se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados de deuda y de capital. Al respecto, emitimos títulos de deuda, deuda subordinada (Notas de Capital), y tomamos préstamos y otras facilidades de otras instituciones Bancarias incluyendo el Banco Central y Banca Internacional.

Nuestros activos líquidos están constituidos principalmente por valores gubernamentales y depósitos en el Banco Central, así como también depósitos en bancos extranjeros.

### Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 4T21.

La estrategia de liquidez de Banorte está orientada a sostener niveles adecuados en función a las circunstancias prevalecientes; en este sentido, ante la actual contingencia, decidimos mantener nuestros niveles de liquidez a través de nuestra estructura de fondeo con nuestros clientes.

En noviembre 2021 emitimos 500MUSD de Notas AT1 Perp NC5 y 550MUSD de Notas AT1 Perp NC10 (Capital Básico No Fundamental) que no solo apuntalan el Capital Regulatorio del Banco, sino también los niveles de liquidez de la Institución.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 4T21. La información detallada relativa a las fuentes de liquidez se encuentra en los diferentes rubros del Balance General de GFNorte que se presenta en este Reporte.

## Créditos Relacionados

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.

En GFNorte al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2021, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (Millones de Pesos):

| Institución que otorga el crédito | Dic-2021        | % del Capital Básico | Sep-2021        | % del Capital Básico |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Banorte                           | \$13,353        | 7.5%                 | \$11,804        | 6.6%                 |
|                                   | <b>\$13,353</b> |                      | <b>\$11,804</b> |                      |

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

### Banorte.

Al **31 de diciembre de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 13,353 millones (incluyendo Ps 1,617 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.6% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 12,706 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 647 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2021 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2021 se encuentra al 7.5% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

### Banorte.

Al **30 de septiembre de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 11,804 millones (incluyendo Ps 1,515 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.5% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 11,230 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 573 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de septiembre de 2021 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de septiembre de 2021 se encuentra al 6.6% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 99% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

## Créditos o adeudos fiscales

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

|   | <b>Al 31 de diciembre de 2021</b> |
|---|-----------------------------------|
| <b>AFORE BANORTE</b>  | <b>\$2</b>                        |
| Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila | 2                                 |
| <b>PENSIONES BANORTE</b>  | <b>\$364</b>                      |
| Ejercicio 2014  | 364                               |
| <b>SEGUROS BANORTE</b>  | <b>\$1,076</b>                    |
| Ejercicio 2014  | 1,076                             |
| Millones de pesos   |                                   |

## Personas Responsables

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Act. José Marcos Ramírez Miguel  
Director General de Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.

Ing. Rafael Arana de la Garza  
Director General de Finanzas y Operaciones

C.P. Isaías Velázquez González  
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo  
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

## Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

**Grupo Financiero Banorte (GFNorte).** Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y Subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras (las Disposiciones) publicadas en Diario Oficial de la Federación el 29 de junio de 2018.

**Sector Bancario (Banorte).** Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo y 23 de junio de 2015, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015, 7 y 28 de abril y 22 de junio de 2016, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19, 28 de septiembre de 2016, y 27 de diciembre de 2016, 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017, 22 de enero y 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018 y 15 de abril, 5 de julio y 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, así como 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo y 18 de junio, 20 y 23 de julio y 6 de agosto y 23 de septiembre de 2021, respectivamente.

**GFNorte y Banorte.** La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para la sociedad controladora y las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero y a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINF). La regulación de la CNBV y de las NIF antes mencionados difieren entre sí debido a las operaciones especializadas de las Instituciones de Crédito. Asimismo, también difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y de las regulaciones y principios establecidos por las autoridades Norteamericanas para este tipo de entidades financieras. Con el fin de presentar la información aquí contenida en un formato internacional, el formato de clasificación y presentación de determinada información financiera difiere del formato utilizado para la información financiera publicada en México.

La información contenida en el presente documento está basada en información financiera no auditada de cada una de las entidades a las que se refiere.