

## **GFNorte reporta Utilidad Neta de \$14,064 millones al 9M16, 16% superior al mismo periodo del año pasado**

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados en el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2016, destacando:

- Excelente **crecimiento trimestral secuencial del 8% en la Utilidad por Acción**, originado principalmente por incrementos en el trimestre de **Banco 11%**, **Seguros 10%** y **Afore 15%**.
- Los indicadores trimestrales clave destacan sustancialmente: el **Índice de Cartera Vencida (ICV)** mejora de 2.3% a **2.2%**, el **Índice de Cobertura** crece de 120% a **124%**, el **Retorno Sobre Capital (ROE)** pasó de 13.4% a **14.1%** y el **Retorno sobre Activos (ROA)** creció 11pb para ubicarse en **1.6%**.
- El **margen** llega a **4.9%** con un fuerte crecimiento de +35pb en el trimestre, ante un aumento de los Ingresos por Intereses Netos (**IIN**) por \$1,003 millones de pesos, esto es, **8%** en el trimestre; y los IIN ajustados por Riesgos Crediticios crecen **14%** ante una baja en las provisiones preventivas del (7%).
- Los indicadores financieros del 9M16 más relevantes mejoraron sustancialmente: **MIN aumentó** de 4.4% a **4.8%**, el **Índice de Cartera Vencida** mejora de 2.7% a **2.2%**, el **Índice de Eficiencia** mejoró de 48.6% a **45.4%**, el **ROA creció** de 1.40% a **1.54%** y el **ROE ascendió** de 12.7% a **13.6%**.
- Los **Ingresos por Intereses Netos** del 9M16, con un crecimiento del 14% vs. el mismo periodo del 2015. Por su parte, las provisiones preventivas crecen 22% con respecto al año anterior, resultado de la originación de nuevos créditos.
- **Los ingresos de comisiones por servicios bancarios registraron un incremento anual de +14%**, motivado por un mayor volumen de transacciones. **Los ingresos por intermediación se reducen anualmente (20%)** ante la fuerte volatilidad en los mercados financieros globales.
- Los **Gastos No Financieros** presentaron un crecimiento controlado de +5% anual, resultado una vez más de la **disciplina en la gestión del gasto**.
- Fuerte crecimiento en la **cartera de consumo +14%**, mientras que la **Corporativa** marca un excelente **+17%** de variación anual y la **cartera comercial +12%**. El crecimiento anual de la **cartera vigente fue de +11%**, mientras que la cartera vencida decreció (10%).
- Los **depósitos de clientes** crecieron +12% AoA, en vista +13% y a plazo +11%.
- Continúa el sólido nivel de **capitalización** en 14.69%, debido a un saludable crecimiento en los activos en riesgo.
- La razón de **apalancamiento** se observó en 8.47% en 3T16.

**Ciudad de México, a 20 de octubre de 2016.-** Grupo Financiero Banorte (GFNorte) registró una **utilidad neta de \$4,976 millones de pesos** en el 3T16, lo que representa un crecimiento de 16% respecto al 3T15.

Los resultados son reflejo del sólido desempeño de los negocios clave, aunado a los esfuerzos de eficiencia y una mayor rentabilidad.

Los indicadores trimestrales de rentabilidad mejoraron sustancialmente: el **Retorno Sobre Capital (ROE)** pasó de 13.2% a **14.1%** entre 3T15 y 3T16, y el **Retorno sobre Activos (ROA)** creció de 1.5% a **1.6%**.

El **margen de intermediación neta llega a 4.9%** con un fuerte crecimiento de 35pb en el trimestre, ante un aumento de los ingresos por intereses netos (IIN) y de los IIN ajustados por riesgos crediticios.

Los **ingresos de comisiones por servicios bancarios** registraron un incremento acumulado anual de **14%**, debido a un mayor volumen de transacciones.

Durante el 3T16, la **cartera de crédito vigente se incrementó en 11%** respecto al 3T15, aumentando de \$500,071 millones a \$553,355 millones, destacando el desempeño de la cartera corporativa y la de consumo.

La **cartera corporativa**, observó un crecimiento anual de **17%**, al pasar de \$79,374 millones en 3T15 a \$92,940 millones en 3T16. Por su parte, la **cartera de consumo** registró un incremento de **14%** entre 3T15 y 3T16, aumentando de \$171,179 millones a \$195,124 millones en el mismo lapso.

Dentro de este segmento destacó el desempeño del **crédito automotriz** que concluyó el trimestre con un saldo de \$14,036 millones y un crecimiento de **17%** año a año, mientras que el **crédito de nómina** cerró el 3T16 con \$43,569 millones y un avance de **14%**. La **cartera de vivienda** creció **14%**, al cerrar en \$110,525 millones.

El **índice de cartera vencida (ICV)** bajó AoA de 2.7% a **2.2%**, mientras que el **índice de cobertura** creció de 109.4% a **124.3%**.

La **captación tradicional** creció **12%** en el último año, al pasar de \$474,892 millones a \$533,251 millones entre el 3T15 y el 3T16. En el caso de la captación a la vista, aumentó de \$323,971 millones a \$365,753 millones mientras que a plazo pasó de \$150,921 millones a \$167,497 millones en el periodo.

Continúa el sólido nivel de **capitalización** en **14.69%**, debido a un saludable crecimiento en los activos en riesgo.

## Acontecimientos del Trimestre

### 1. ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS

El pasado 19 de agosto se celebraron las Asambleas Generales Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas de GFNorte ("Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V."), con una representación del 77.02% de las acciones suscritas y pagadas con derecho a voto del Capital Social, en las cuales se aprobó, entre otros:

#### Extraordinaria

1. Modificar el Artículo Quinto de los Estatutos Sociales de la Sociedad a efecto de cambiar el domicilio social de la Ciudad de Monterrey, Nuevo León al Municipio de San Pedro Garza García, Nuevo León.
2. Modificar el Artículo Décimo Noveno de los Estatutos Sociales de la Sociedad a efecto de que sea a través de una Asamblea General Ordinaria de Accionistas que se aprueben aquellas operaciones que impliquen la adquisición de activos por parte de la Sociedad o las sociedades que ésta controle (i) cuyo importe represente el 5% o más de los activos consolidados de la Sociedad; y (ii) cuya contraparte sean personas relacionadas.
3. Modificar el Artículo Cuadragésimo Cuarto de los Estatutos Sociales de la Sociedad para que el Comité de Nominaciones esté integrado por 7 miembros del Consejo de Administración, siendo 4 de ellos Consejeros Independientes y uno el Presidente del Consejo de Administración quien presidirá del Comité de Nominaciones.

Estas resoluciones quedan sujetas a la condición suspensiva consistente en que se obtenga la autorización a que hace referencia el artículo 20 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras ("LRAF") por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SHCP"), previa opinión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y del Banco de México.

### Ordinaria

1. Modificar la Resolución Primera adoptada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 28 de junio, con la finalidad de adelantar al 31 de agosto, el pago del dividendo programado para liquidarse el 31 de octubre, por la cantidad de \$0.45750654921773000 pesos por cada acción en circulación, contra la entrega del cupón 4. Dicho dividendo correspondió al cuarto de cuatro parcialidades correspondientes al 30% de la utilidad neta del ejercicio 2014 y provinieron de la cuenta de la utilidad fiscal neta al 31 de diciembre de 2013.
2. En virtud de lo anterior, se aprobó que la cuarta y última parcialidad del dividendo del ejercicio 2014 fuera pagada el 31 de agosto.
3. Se aprobó distribuir entre los accionistas un dividendo a razón de \$3,421'543,968.23 o \$1.233553556868510 pesos por cada acción en circulación contra la entrega del cupón 5. Dicho pago correspondió a la primera de dos parcialidades del dividendo que fue aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad en su sesión del 21 de julio, el cual corresponde a la parte proporcional del 40% de la utilidad neta del ejercicio 2015 y proviene de la cuenta de la utilidad fiscal neta al 31 de diciembre de 2013.
4. En virtud de lo anterior, se aprobó que la primera parcialidad del dividendo del ejercicio del 2015 fuera pagada el 31 de agosto.
5. Se aprobó que la segunda parcialidad del dividendo del ejercicio 2015 se realice en el mes de mayo de 2017, según sea aprobado por la respectiva Asamblea de Accionistas.

## **2. CAMBIOS A LA ESTRUCTURA CORPORATIVA**

### Banorte Ahorro y Previsión

En seguimiento a lo publicado en el Reporte Trimestral del 2T16 sobre la constitución de la Subcontroladora Banorte Ahorro y Previsión, S.A. de C.V. ("Banorte Ahorro y Previsión" o "BAP"), se informa que se obtuvieron las autorizaciones correspondientes de la CNBV, Comisión Nacional de Seguros y Fianzas ("CNSF") y Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro ("CONSAR"), por lo que el 1° de septiembre BAP celebró una Asamblea General Ordinaria en la cual se aprobó aumentar el capital social en la parte variable, el cual fue suscrito y pagado por GFNorte mediante aportación en especie de las acciones de Pensiones Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte (Pensiones Banorte) y de Seguros Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte (Seguros Banorte).

### Banorte Futuro

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ("Banorte"), celebrada el 4 de noviembre de 2015 se aprobó la escisión de Banorte ("La Escisión"), como escidente, y la creación Banorte Futuro, S.A. de C.V. ("Banorte Futuro") como nueva sociedad escindida. Banorte Futuro, en carácter de Subcontroladora de GFNorte, tendrá como objeto principal adquirir y administrar acciones de entidades financieras y prestadoras de servicios e inmobiliarias, en términos de lo dispuesto por LRAF.

En seguimiento a la resolución anterior, el 12 de mayo a través del Oficio 312-3/113814/2016, la CNBV autorizó la Escisión y posteriormente el 20 de septiembre a través del Oficio 312-/113185/2016 aprobó la modificación de los Estatutos Sociales de Banorte para reflejar i) el aumento de capital social derivado de la fusión de Banorte con Banorte-Ixe Tarjetas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("Banorte-Ixe Tarjetas") –movimiento corporativo que surtió efectos en mayo pasado– y ii) la disminución del capital social derivado de la Escisión de Banorte para crear Banorte Futuro.

Por virtud de la Escisión, Banorte –como escidente– transmitirá a Banorte Futuro –como escindida– un Activo de \$14,283'630,660.90 correspondientes a la inversión permanente en acciones que Banorte mantiene en Afore XXI Banorte, S.A. de C.V. ("Afore XXI Banorte"), \$406'660,260.42 como Pasivo y \$13,876'970,400.49 de Capital Contable. Banorte Futuro asumirá todas las obligaciones que se deriven del patrimonio que se le transmite por consecuencia de la Escisión.

Asimismo, la CNSF el 16 de agosto, a través del Oficio 06-C00-41100/24219 autorizó a Seguros Banorte: i) la modificación de sus Estatutos Sociales y ii) invertir en el capital de Banorte Futuro de manera directa y en el capital de Afore XXI Banorte de manera indirecta. Posteriormente, la CONSAR el 26 de agosto a través del Oficio

D00/100/390/2016 autorizó a Seguros Banorte adquirir de manera indirecta del 50% de las acciones de Afore XXI Banorte, con motivo de la Escisión de Banorte.

Adicionalmente, el Servicio de Administración Tributaria (“SAT”) el 12 de octubre a través del Oficio 900-08-03-2016-572 autorizó la transmisión a costo fiscal de las acciones transmitidas de Banorte Futuro i) a favor de Banorte Ahorro y Previsión, y ii) posteriormente a favor de Seguros Banorte.

Por último, el 17 de octubre se inscribió en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de Monterrey, N.L., bajo el folio mercantil electrónico 81438\*1, la escritura pública 192,963 de fecha 13 de octubre de 2016, que contiene la protocolización parcial del acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Banorte de fecha 4 de noviembre de 2015, en la que se acordó entre otros, la escisión de Banorte y la consecuente reducción de capital social. Asimismo, se inscribió en el Registro Público de la Ciudad de México, la escritura pública 192,964 de fecha 13 de octubre de 2016, que contiene el acta constitutiva de Banorte Futuro, bajo el folio mercantil electrónico 2016024200 el día 17 de octubre de 2016.

En virtud de lo anterior, las operaciones antes mencionadas surtieron efectos a partir del 17 de octubre de 2016.

### **3. EMISIÓN DE NOTAS DE CAPITAL COMPLEMENTARIO (TIER 2), SUBORDINADAS Y PREFERENTES POR \$500 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS**

El 4 de octubre Banorte concluyó exitosamente la emisión de Notas de Capital Complementario (Tier 2), Subordinadas y Preferentes en el mercado internacional por un monto global de \$500 millones de dólares americanos.

La transacción comprendió la emisión de Notas de Capital Complementario (Tier 2) a un plazo de 15 años, prepagables al décimo, con una tasa cupón de 5.750%. Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras Moody’s y Fitch fueron de Ba1 y BB+, respectivamente. Asimismo, cabe resaltar que las notas emitidas cumplen con la regulación Basilea III.

Los recursos procedentes de la emisión se utilizarán para propósitos corporativos generales y para fortalecer el capital regulatorio del banco.

### **4. LIQUIDACIÓN DE LAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS NO PREFERENTES, NO ACUMULATIVAS, CON VENCIMIENTO EN 2021 DE BANORTE**

El 13 de octubre Banorte llevó a cabo su derecho de ejercer la opción de Pago Total de las Obligaciones Subordinadas No Preferentes, No Acumulativas, con vencimiento en 2021 por un monto de USD \$200 millones de dólares.

Estas obligaciones fueron emitidas el 13 de octubre de 2006 y contaban con opción de ser amortizadas anticipadamente a partir del décimo año.

### **5. AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE UMS 5.625% GLOBAL NOTES DUE 2017 (PATRIMONIO ACTUAL DEL FIDEICOMISO F/00374)**

El 9 de septiembre se llevó a cabo la amortización anticipada del total de los títulos gubernamentales conocidos como *United Mexican States (UMS) 5.625% Global Notes due 2017* (CUSIP: 91086QAU2, ISIN: US91086QAU22) por un monto de 120 millones que formaban parte del Patrimonio actual del Fideicomiso F/00374, el cual fue constituido el 21 de junio de 2006, actuando como:

- **Fideicomitente:** Banorte
- **Fideicomisario Único:** Banorte
- **Fiduciario:** CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes denominado The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple, causahabiente universal final de Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Múltiple, J.P. Morgan Grupo Financiero, División Fiduciaria).

## 6. CALIFICACIONES CREDITICIAS

### Standard & Poor's mantiene calificación y cambia la perspectiva de Banorte

El 23 de agosto Standard & Poor's ("S&P") anunció revisiones a las perspectivas de 12 instituciones financieras mexicanas, entre ellas Banorte, derivado de la revisión de estable a negativa de la perspectiva de las calificaciones soberanas de México. La revisión de la perspectiva refleja una posibilidad de que reduzcan la calificación soberana en los próximos 24 meses si el nivel de deuda del gobierno general o la carga de intereses presenta un deterioro superior a sus expectativas, y aumenta la vulnerabilidad de las finanzas públicas de México ante los shocks adversos. En el caso de Banorte, las calificaciones fueron confirmadas y la perspectiva se modificó de estable a negativa.

## 7. RECONOCIMIENTO DE LA REVISTA INSTITUTIONAL INVESTOR

En agosto, la revista Institutional Investor dio a conocer los resultados de los rankings sobre el "Mejor Equipo Directivo en América Latina del 2016", determinados mediante la aplicación de una encuesta a 179 administradores de fondos de 141 instituciones y 50 analistas de mercado de 32 firmas. Dicho ejercicio evalúa la accesibilidad a la alta dirección, calidad y profundidad de las respuestas a inquietudes, transparencia y revelación de información financiera, entre otros.

Por séptimo año consecutivo el equipo Directivo y de Relaciones con Inversionistas de GFNorte se mantuvo dentro de las primeras posiciones entre bancos de América Latina y compañías mexicanas.

- José Marcos Ramírez Miguel, Director General de GFNorte, mejoró su posición respecto del año anterior en el ranking regional, al colocarse como el CEO número tres en Latinoamérica y el segundo en México.
- Rafael Arana de la Garza, Director General de Operaciones, Administración y Finanzas, fue elegido como el mejor CFO en México, subiendo una posición respecto del 2015.
- Ursula Wilhelm Nieto, Director Ejecutivo de Relaciones con Inversionistas, obtuvo la primera posición como Mejor Ejecutivo de RI en el ranking nacional.
- Por otro lado, el área de Relaciones con Inversionistas se mantuvo como la número tres en América Latina; mientras que en el ranking nacional ocupó la segunda posición.

## 8. POR TERCER AÑO CONSECUTIVO, GFNORTE FORMA PARTE DEL ÍNDICE DE SUSTENTABILIDAD DE MERCADOS EMERGENTES DEL DOW JONES

En el mes de septiembre se dieron a conocer los resultados de la revisión anual de los Índices de Sustentabilidad del Dow Jones (*Dow Jones Sustainability Indices*, "DJSI"), en los cuales GFNorte –por tercer año consecutivo– fue elegido para formar parte del Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes, reconocimiento para empresas con desempeño sobresaliente en materia de Sustentabilidad. Cabe destacar que desde 2014, GFNorte es la primera y única institución financiera mexicana en formar parte de este índice.

Este logro es el resultado de la operación de un sólido programa de Sustentabilidad que ha permitido a GFNorte integrar una amplia gama de iniciativas que contribuyen a la generación de valor para sus distintos grupos de interés.

Cada año *S&P Dow Jones Indices*, a través de *RobecoSAM*, evalúa el desempeño de más de 3,400 compañías a nivel global en términos económicos, sociales y ambientales. Para la edición 2016, el Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes del Dow Jones fue integrado por 95 miembros de 39 sectores y 14 países, habiendo sido invitadas a participar un total de 811 empresas –dentro de estas, 108 instituciones financieras–.

Obtener por tercera ocasión esta distinción, reafirma el compromiso de GFNorte con la Sustentabilidad y nos posiciona como una institución fuerte y rentable, generando así valor para nuestros inversionistas.