

REPORTE DE SOLVENCIA Y CONDICION FINANCIERA

Ejercicio 2020

**Informe de Solvencia y Condicion Financiera
Cuantitativo.**

**Pensiones Banorte S.A. de C.V., Grupo
Financiero Banorte.**

Contenido

Sección A.- Portada. 3

Sección B.- Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS). 6

Sección C.- Fondos Propios y Capital Social. 17

Sección D.- Información Financiera..... 18

Sección E.- Portafolios de inversión 21

Sección F. Reservas Técnicas..... 28

Sección G. Desempeño y Resultados de Operación..... 32

Sección A.- Portada.

FORMATOS RELATIVOS A LA INFORMACIÓN CUANTITATIVA DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA (RSCF)

SECCIÓN A. PORTADA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla A1

| Información General | |
|--|---|
| Nombre de la institución: | Pensiones Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte |
| Tipo de Institución: | Pensiones |
| Clave de la Institución: | 0902 |
| Fecha de Reporte: | 31 de diciembre de 2020 |
| Grupo Financiero: | Grupo Financiero Banorte |
| De Capital mayoritariamente mexicano o Filial: | Mexicano |
| Institución Financiera del Exterior (IFE): | |
| Sociedad Relacionada (SR): | |
| Fecha de Autorización: | 10 de Noviembre de 2014 |
| Operaciones y ramos autorizados | Seguros de Pension |
| | |
| | |
| | |
| | |
| Modelo Interno | NO |
| Fecha de autorización del modelo interno | |

Requerimientos Estatutarios

| | |
|--|---------|
| Requerimiento de Capital de Solvencia | 889 |
| Fondos Propios Admisibles | 6,340 |
| Sobrante / Faltante | 5,451 |
| índice de cobertura | 7.13 |
| | |
| Base de inversión de reservas técnicas | 157,786 |
| Inversiones afectas a reservas técnicas | 163,389 |
| Sobrante / Faltante | 5,603 |
| índice de cobertura | 1.04 |
| | |
| Capital mínimo pagado | 179 |
| Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado | 6,447 |
| Suficiencia / déficit | 6,268 |
| índice de cobertura | 36.02 |

1

Nota

1* El índice de cobertura cambia al convertir las cifras en millones de pesos
Índice del dictamen 35.99

(cantidades en millones de pesos)

| Estado de Resultados | | | | | |
|---|---------|-------|------------|---------|---------|
| | Vida | Daños | Accs y Enf | Fianzas | Total |
| Prima emitida | 14,334 | | | | 14,334 |
| Prima cedida | - | | | | - |
| Prima retenida | 14,334 | | | | 14,334 |
| Inc. Reservas de Riesgo en Curso | 14,499 | | | | 14,499 |
| Prima de retención devengada | (165) | | | | (165) |
| Costo de Adquisición | 1 | | | | 1 |
| Costo Neto de Siniestralidad | 8,039 | | | | 8,039 |
| Utilidad o pérdida técnica | (8,205) | | | | (8,205) |
| Inc. Otras Reservas Técnicas | 347 | | | | 347 |
| Resultado de operaciones análogas y conexas | - | | | | - |
| Utilidad o pérdida bruta | (8,552) | | | | (8,552) |
| Gastos de operación netos | 226 | | | | 226 |
| Resultado integral de financiamiento | 10,988 | | | | 10,988 |
| Utilidad o pérdida de operación | 2,210 | | | | 2,210 |
| Participación en el resultado de subsidiarias | 7 | | | | 7 |
| Utilidad o pérdida antes de impuestos | 2,217 | | | | 2,217 |
| Utilidad o pérdida del ejercicio | 1,551 | | | | 1,551 |

| Balance General | | |
|---|--|----------------|
| Activo | | 167,078 |
| Inversiones | | 166,560 |
| Inversiones para obligaciones laborales al retiro | | 1 |
| Disponibilidad | | 1 |
| Deudores | | 435 |
| Reaseguradores y Reafianzadores | | 0 |
| Inversiones permanentes | | 68 |
| Otros activos | | 13 |
| Pasivo | | 160,630 |
| Reservas técnicas | | 157,786 |
| Reserva para obligaciones laborales al retiro | | 6 |
| Acreedores | | 492 |
| Reaseguradores y Reafianzadores | | 0 |
| Otros Pasivos | | 2,346 |
| Capital Contable | | 6,448 |
| Capital social pagado | | 325 |
| Reservas | | 325 |
| Superávit por valuación | | -19 |
| Inversiones permanentes | | 0 |
| Resultado ejercicios anteriores | | 4,266 |
| Resultado del ejercicio | | 1,551 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | | 0 |

Sección B.- Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS).

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS) (cantidades en pesos)

Tabla B1

| RCS por componente | | Importe |
|--|-----------------------------|-----------------------|
| I Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros | RC_{TyFS} | 0.00 |
| II Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable | RC_{PML} | 0.00 |
| III Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones | RC_{TyFP} | 0.00 |
| IV Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas | RC_{TyFF} | 0.00 |
| V Por Otros Riesgos de Contraparte | RC_{OC} | 179,393,346.69 |
| VI Por Riesgo Operativo | RC_{OP} | 710,036,862.65 |
| Total RCS | | 889,430,209.34 |
| Desglose RC_{PML} | | |
| II.A Requerimientos | PML de Retención/RC | 0.00 |
| II.B Deduciones | RRCAT+CXL | 0.00 |
| Desglose RC_{TyFP} | | |
| III.A Requerimientos | $RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$ | 3,284,419,028.80 |
| III.B Deduciones | RFI + RC | 4,287,104,375.68 |
| Desglose RC_{TyFF} | | |
| IV.A Requerimientos | $\sum RC_k + RCA$ | |
| IV.B Deduciones | RCF | |

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B2

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros**

(RC_{TyFS})

Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones

(RC_{TyFP})

Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas

(RC_{TyFF})

Para las Instituciones de Seguros se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

Para las Instituciones de Pensiones y Fianzas corresponde al Requerimiento de Capital relativo a las pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de los activos, RC_A .

L_A : Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

| Clasificación de los Activos | A(0) | A(1) Var 0.5% | -A(1)+A(0) |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Total Activos | 163,971,613,635.82 | 162,501,307,957.78 | 1,470,305,678.04 |
| a) Instrumentos de deuda: | 1,021,644,938.85 | 942,146,563.80 | 79,498,375.05 |
| 1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México | 1,021,644,938.85 | 942,146,563.80 | 79,498,375.05 |
| 2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| b) Instrumentos de renta variable | 1,056,785.41 | 654,702.24 | 402,083.17 |
| 1) Acciones | 1,056,785.41 | 654,702.24 | 402,083.17 |
| i. Cotizadas en mercados nacionales | 1,056,785.41 | 654,702.24 | 402,083.17 |
| ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores | | | |
| 2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable | | | |
| 3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías | | | |
| i. Denominados en moneda nacional | | | |
| ii. Denominados en moneda extranjera | | | |
| 4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país. | | | |
| 5) Instrumentos estructurados | | | |

| | | | | |
|----|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| c) | Títulos estructurados | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 1) De capital protegido | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 2) De capital no protegido | | | |
| d) | Operaciones de préstamos de valores | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| e) | Instrumentos no bursátiles | 1,510,755.57 | 1,130,925.84 | 379,829.73 |
| f) | Operaciones Financieras Derivadas | | | |
| g) | Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| h) | Inmuebles urbanos de productos regulares | | | |
| i) | Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones). | 162,947,401,155.99 | 161,473,669,437.28 | 1,473,731,718.71 * |

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

* En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activo a tiempo cero A(0) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año, y la variable A(1) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año añadiendo riesgo de contraparte.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B3

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
(RC_{TyFS})**

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_P : Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

| Clasificación de los Pasivos | Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos | | | Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos | | | Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos | | |
|---|---|--------------------------|-------------------------|---|--------------------------|-------------------------|---|----------------------|-----------------|
| | $P_{Ret}(0)$ | $P_{Ret}(1)$ Var99.5% | $P_{Ret}(1)-P_{Ret}(0)$ | $P_{Brt}(0)$ | $P_{Brt}(1)$ Var99.5% | $P_{Brt}(1)-P_{Brt}(0)$ | $IRR(0)$ | $IRR(1)$ Var99.5% | $IRR(1)-IRR(0)$ |
| Total de Seguros | | | | | | | | | |
| a) Seguros de Vida | | | | | | | | | |
| 1) Corto Plazo | | | | | | | | | |
| 2) Largo Plazo | | | | | | | | | |
| b) Seguros de Daños | | | | | | | | | |
| 1) Automóviles | | | | | | | | | |
| i. Automóviles Individual | | | | | | | | | |
| ii. Automóviles Flotilla | | | | | | | | | |
| Seguros de Daños sin Automóviles | | | | | | | | | |
| 2) Crédito | | | | | | | | | |
| 3) Diversos | | | | | | | | | |
| i. Diversos Misceláneos | | | | | | | | | |
| ii. Diversos Técnicos | | | | | | | | | |
| 4) Incendio | | | | | | | | | |
| 5) Marítimo y Transporte | | | | | | | | | |
| 6) Responsabilidad Civil | | | | | | | | | |
| 7) Caución | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|
| c) | Seguros de accidentes y enfermedades: | | | | | | | |
| | 1) Accidentes Personales | | | | | | | |
| | i. Accidentes Personales Individual | | | | | | | |
| | ii. Accidentes Personales Colectivo | | | | | | | |
| | 2) Gastos Médicos | | | | | | | |
| | i. Gastos Médicos Individual | | | | | | | |
| | ii. Gastos Médicos Colectivo | | | | | | | |
| | 3) Salud | | | | | | | |
| | i. Salud Individual | | | | | | | |
| | ii. Salud Colectivo | | | | | | | |

Seguros de Vida Flexibles

| | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------|------------------|-------------|----------------------|-------------------|
| Sin garantía de tasa ¹ | P(o)-A(o) | P(t)-A(t) Var99.5% | ΔP-ΔA | P(o) | P(t) Var99.5% | P(t)-P(o) | A(o) | A(t) Var99.5% | A(t)-A(o) |
| Con garantía de tasa ² | A(o)-P(o) | A(t)-P(t) Var 0.5% | ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)ΔR)vo | P(o) | P(t) Var99.5% | P(t)-P(o) | A(o) | A(t) Var 0.5% | -A(t)+A(o) |

Seguros de Riesgos Catastróficos

| Seguros de Riesgos Catastróficos | RRCAT (o) | RRCAT (t) Var99.5% | RRCAT (t)- RRCAT (o) |
|--|------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| 1) Agrícola y Animales | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2) Terremoto | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4) Crédito a la Vivienda | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5) Garantía Financiera | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6) Crédito | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 7) Caucción | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son ajenos a los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
2. La información corresponde a la totalidad del riesgo. Los activos y pasivos reportados en esta sección forman parte de los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B4

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
($RC_{T y FS}$)**

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_{PML} : Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes)

| $REA_{PML}(0)$ | $REA_{PML}(1)$ VAR 0.5% | $-REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$ |
|----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 0.00 | 0.00 | 0.00 |

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B5

**Elementos del Requerimiento de Capital para
Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable
(RC_{PML})**

| | PML de Retención/RC* | Deducciones | | RC _{PML} |
|-------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------|
| | | Reserva de Riesgos Catastróficos (RRCAT) | Coberturas XL efectivamente disponibles (CXL) | |
| I | Agrícola y de Animales | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II | Terremoto | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| III | Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| IV | Crédito a la Vivienda | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| V | Garantía Financiera | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total RC_{PML} | | | | 0.00 |

* RC se reportará para el ramo Garantía Financiera

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B6

Elementos del Requerimiento de Capital por Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones (RC_{TyFP})

$$RC_{TyFP} = \text{máx} \{ (RC_{SPT} + RC_{SPD} + RC_A - RFI - RC), 0 \}$$

| | | | |
|------------|---|--------------|------------------|
| RC_{SPT} | Requerimiento de capital relativo a los riesgos téc: | (I) | 1,814,113,350.76 |
| RC_{SPD} | Requerimiento de capital de descalce entre activo: | (II) | 0.00 |
| RFI | Saldo de la reserva para fluctuación de inversiones: | (III) | 1,243,298,305.14 |
| RC | Saldo de la reserva de contingencia | (IV) | 3,043,806,070.54 |
| RC_A | Requerimiento de capital relativo a las pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de los activos | (V) | 1,470,305,678.04 |
| | | | 0.00 |

I)

RC_{SPT} **Requerimiento de capital relativo a los riesgos técnicos de suscripción**

$$RC_{SPT} = RC_a + RC_b \quad \text{(I) } RC_{SPT} \quad \boxed{1,814,113,350.76}$$

II)

RC_{SPD} **Requerimiento de capital de descalce** **(II) RC_{SPD}** 0.00

$$RC_{SPD} = \sum_{k=1}^N VPRA_k$$

$VPRA_k$: Valor presente del requerimiento adicional por descalce entre los activos y pasivos correspondientes al tramo de medición k, y N es el número total de intervalos anuales de medición durante los cuales la Institución de Seguros sigue manteniendo obligaciones con su cartera, conforme a la proyección de los pasivos

III)

RC_A **Requerimiento de capital relativo a las pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de los activos** **(V) RC_A** 1,470,305,678.04

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B8

**Elementos del Requerimiento de Capital por
Otros Riesgos de Contraparte
(RCoc)****Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)**

| Clasificación de las OORC | Monto Ponderado* |
|---------------------------|------------------|
| | \$ |

Tipo I

| | |
|----------------------------|------------------|
| a) Créditos a la vivienda | 0.00 |
| b) Créditos quirografarios | 2,240,249,328.44 |

Tipo II

| | |
|---|--------------|
| a) Créditos comerciales | 0.00 |
| b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables | 2,167,505.23 |
| c) Operaciones de reporto y préstamo de valores | 0.00 |
| d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito | 0.00 |

Tipo III

| | |
|--|------|
| a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables | 0.00 |
|--|------|

Tipo IV

| | |
|---|------|
| a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida | 0.00 |
|---|------|

| | |
|------------------------------|-------------------------|
| Total Monto Ponderado | 2,242,416,833.67 |
|------------------------------|-------------------------|

| | |
|---------------|-------------|
| Factor | 8.0% |
|---------------|-------------|

| | |
|--|-----------------------|
| Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte | 179,393,346.69 |
|--|-----------------------|

*El monto ponderado considera el importe de la operación descontando el saldo de las reservas preventivas que correspondan, así como la aplicación del factor de riesgo de la contraparte en la operación, y en su caso, el factor de riesgo asociado a la garantía correspondiente.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

Tabla B9

Elementos del Requerimiento de Capital por

Riesgo Operativo

(RC_{OP})

| | | | | |
|----------------------------------|--|---|----------------------------------|-----------------------|
| | $RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{V,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{\{calificación=0\}}$ | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="padding: 5px;">RC_{OP}</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">710,036,862.65</td> </tr> </table> | RC_{OP} | 710,036,862.65 |
| RC_{OP} | 710,036,862.65 | | | |
| RC : | Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="padding: 5px;">3,463,812,375.49</td> </tr> </table> | 3,463,812,375.49 | |
| 3,463,812,375.49 | | | | |
| Op : | Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">710,036,862.65</td> </tr> </table> | 710,036,862.65 | |
| 710,036,862.65 | | | | |
| | $Op = \max (Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$ | | | |
| Op_{primasCp} | Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">0.00</td> </tr> </table> | 0.00 | |
| 0.00 | | | | |
| Op_{reservasCp} | Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">0.00</td> </tr> </table> | 0.00 | |
| 0.00 | | | | |
| Op_{reservasLp} | Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del <i>Op_{reservasCp}</i> anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">710,036,862.65</td> </tr> </table> | 710,036,862.65 | |
| 710,036,862.65 | | | | |
| | OP_{primasCp} | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">A : OP_{primasCp}</td> </tr> </table> | A : OP_{primasCp} | |
| A : OP_{primasCp} | | | | |
| | $Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} + \max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv}))) + \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$ | <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">0.00</td> </tr> </table> | 0.00 | |
| 0.00 | | | | |

| | | |
|--|--|---|
| $PDev_V$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $PDev_{V,inv}$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $PDev_{NV}$ | Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $pPDev_V$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_V$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $pPDev_{V,inv}$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{V,inv}$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $pPDev_{NV}$ | Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{NV}$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $Op_{reservas Cp}$ | | $B: Op_{reservas Cp}$ |
| $Op_{reservas Cp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VCp} - RT_{VCp,inv}) + 0.03 * \max(0, RT_{NV})$ | | 0.00 |

| | | |
|---|--|-------------------------------------|
| RT_{VCP} | Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo. | 0.00 |
| $RT_{VCP,inv}$ | Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión. | 0.00 |
| RT_{NV} | Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la | 0.00 |
| Op_{reservasLp} | | C: Op_{reservasLp} |
| $Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(0, RT_{VLP} - RT_{VLP,inv})$ | | 710,036,862.65 |
| RT_{VLP} | Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en RT_{VCP} . | 157,785,969,477.96 |
| $RT_{VLP,inv}$ | Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en $RT_{VCP,inv}$, donde el asegurado asume el riesgo de inversión. | 0.00 |
| | | Gastos_{V,inv} |
| $Gastos_{V,inv}$ | Monto anual de gastos incurridos por la Institución de Seguros correspondientes a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión. | 0.00 |
| | | Gastos_{Fdc} |
| $Gastos_{Fdc}$ | Monto anual de gastos incurridos por la Institución derivados de fondos administrados en términos de lo previsto en las fracciones I, XXI, XXII y XXIII del artículo 118 de la LISF, y de las fracciones I y XVII del artículo 144 de la LISF, que se encuentren registrados en cuentas de orden | 0.00 |
| | | Rva_{Cat} |
| Rva_{Cat} | Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia | 0.00 |
| | | I_{calificación=∅} |
| $I_{\{calificación=\emptyset\}}$ | Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso. | 0.00 |

Sección C.- Fondos Propios y Capital Social.

SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

| | |
|--|--------------|
| Activo Total | 167,078 |
| Pasivo Total | 160,630 |
| Fondos Propios | 6,448 |
| Menos: | |
| Acciones propias que posea directamente la Institución | 0 |
| Reserva para la adquisición de acciones propias | 0 |
| Impuestos diferidos | 0 |
| El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión. | 0 |
| Fondos Propios Admisibles | 6,448 |
| Clasificación de los Fondos Propios Admisibles | |
| Nivel 1 | Monto |
| I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución | 207 |
| II. Reservas de capital | 325 |
| III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión | -19 |
| IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores | 5,780 |
| Total Nivel 1 | 6,293 |
| Nivel 2 | |
| I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7; | 0 |
| II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias; | 52 |
| III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes; | 0 |
| IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital | 0 |
| V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones | 0 |
| Total Nivel 2 | 52 |
| Nivel 3 | |
| Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores. | 0 |
| Total Nivel 3 | 0 |
| Total Fondos Propios | 6,345 |
| Nota* | |
| Otros Fondos Propios de nivel 4 integrado por los siguientes conceptos: | 103 |
| Capital o fondo social fijo de Acciones ordinarias | |
| Resultado o Remanente del ejercicio.Realizada | |
| Fondos Propios de nivel NA se integra por los siguientes conceptos: | 0 |
| Remediones por Beneficios definidos a los empleados | |
| Total | 6,448 |

Sección D.- Información Financiera

SECCION D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1

Balance General

| Activo | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | Variación % |
|--|------------------|--------------------|-------------|
| Inversiones | 166,560 | 135,587 | 23% |
| Inversiones en valores y productos derivados | 164,320 | 133,759 | 23% |
| Valores | 164,320 | 133,759 | 23% |
| Gubernamentales | 157,903 | 126,399 | 25% |
| Empresas Privadas. Tasa conocida | 5,358 | 5,713 | -6% |
| Empresas Privadas. Renta Variable | 0 | 0 | 0% |
| Extranjeros | 894 | 849 | 5% |
| Dividendos por cobrar sobre Títulos de Capital | 0 | 0 | |
| Deterioro de Valores (-) | 138 | 138 | 0% |
| Inversiones en valores dados en Préstamo | 0 | 936 | -100% |
| Valores restringidos | 303 | 0 | 0% |
| Operaciones con Productos Derivados | 0 | 0 | 0% |
| Deudor por reporto | 0 | 0 | 0% |
| Cartera de Crédito (Neto) | 2,240 | 1,828 | 23% |
| Inmobiliarias | 0 | 0 | 0% |
| Inversiones para Obligaciones Laborales | 1 | 1 | 11% |
| Disponibilidad | 1 | 3 | -51% |
| Deudores | 435 | 423 | 3% |
| Reaseguradores y Reafianzadores | 0 | 0 | 0% |
| Inversiones Permanentes | 68 | 61 | 11% |
| Otros Activos | 13 | 17 | -20% |
| Total Activo | 167,078 | 136,092 | 23% |

| Pasivo | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | |
|--|------------------|--------------------|------------|
| Reservas Técnicas | 157,786 | 129,319 | 22% |
| Reserva de Riesgo en Curso | 152,967 | 125,292 | 22% |
| Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir | 532 | 452 | 18% |
| Reserva de Contingencia | 3,044 | 2,492 | 22% |
| Reservas para Seguros Especializados | 1,243 | 1,083 | 15% |
| Reservas de Riesgos Catastróficos | 0 | 0 | 0% |
| Reserva para Obligaciones Laborales | 6 | 5 | 19% |
| Acreedores | 492 | 219 | 125% |
| Reaseguradores y Reafianzadores | 0 | 0 | 0% |
| Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momen | 0 | 0 | 0% |
| Financiamientos Obtenidos | 0 | 0 | 0% |
| Otros Pasivos | 2,346 | 1,679 | 40% |
| Total Pasivo | 160,630 | 131,222 | 22% |

| Capital Contable | Ejercicio Actual | Ejercicio anterior | |
|---|-------------------------|---------------------------|------------|
| Capital Contribuido | 325 | 325 | 0% |
| Capital o Fondo Social Pagado | 325 | 325 | 0% |
| Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital | 0 | 0 | 0% |
| Capital Ganado | 6,123 | 4,545 | 35% |
| Reservas | 325 | 325 | 0% |
| Superávit por Valuación | -19 | -46 | -57% |
| Inversiones Permanentes | 0 | 0 | 0% |
| Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores | 4,266 | 3,236 | 32% |
| Resultado o Remanente del Ejercicio | 1,551 | 1,030 | 51% |
| Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios | 0 | 0 | 0% |
| Participación Controladora | 0 | 0 | 0% |
| Participación No Controladora | 0 | 0 | 0% |
| Total Capital Contable | 6,448 | 4,870 | 32% |

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA
(cantidades en millones de pesos)

Tabla D2

Estado de Resultados

| VIDA | Individual | Grupo | Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social | total |
|--|-------------------|--------------|---|---------------|
| Primas | | | | |
| Emitida | | | 14,334 | 14,334 |
| Cedida | | | 0 | 0 |
| Retenida | | | 14,334 | 14,334 |
| Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso | | | 14,499 | 14,499 |
| Prima de retención devengada | | | -165 | -165 |
| Costo neto de adquisición | | | 0 | 0 |
| Comisiones a agentes | | | 0 | 0 |
| Compensaciones adicionales a agentes | | | 0 | 0 |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado | | | 0 | 0 |
| (-) Comisiones por Reaseguro cedido | | | 0 | 0 |
| Cobertura de exceso de pérdida | | | 0 | 0 |
| Otros | | | 1 | 1 |
| Total costo neto de adquisición | | | 1 | 1 |
| Siniestros / reclamaciones | | | | 0 |
| Bruto | | | 8,039 | 8,039 |
| Recuperaciones | | | 0 | 0 |
| Neto | | | 8,039 | 8,039 |
| Utilidad o pérdida técnica | | | -8,205 | -8,205 |

Sección E.- Portafolios de inversión

| Tabla E1 Portafolio de Inversiones en Valores (cantidades en millones de pesos) | | | | | | | | |
|--|----------------------|--|--------------------|---|------------------|---|--------------------|---|
| | Costo de Adquisición | | | | Valor de Mercado | | | |
| | Ejercicio Actual | | Ejercicio Anterior | | Ejercicio Actual | | Ejercicio Anterior | |
| | Monto | % Participación con relación al total | Monto | % Participación con relación al total | Monto | % Participación con relación al total | Monto | % Participación con relación al total |
| Moneda Nacional | | | | | | | | |
| Valores Gubernamentales | 719 | 0.51% | 61 | 0.05% | 719 | 0.44% | 61 | 0.05% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% | | 0.00% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | 3 | 0.00% | 3 | 0.00% | 69 | 0.04% | 62 | 0.05% |
| Valores extranjeros | 406 | 0.29% | 406 | 0.35% | 813 | 0.49% | 769 | 0.57% |
| Inversiones en valores dados en préstamo | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Reportos | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Operaciones Financieras Derivadas | | | | | | | | |
| Moneda Extranjera | | | | | | | | |
| Valores Gubernamentales | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | 1 | 0.00% | 4 | 0.00% | 1 | 0.00% | 4 | 0.00% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Valores extranjeros | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Inversiones en valores dados en préstamo | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Reportos | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Operaciones Financieras Derivadas | | | | | | | | |
| Moneda Indizada | | | | | | | | |
| Valores Gubernamentales | 136,207 | 96.56% | 109,604 | 95.60% | 157,184 | 95.62% | 126,338 | 94.41% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | 3,420 | 2.42% | 3,765 | 3.28% | 5,300 | 3.22% | 5,651 | 4.22% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Valores extranjeros | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Inversiones en valores dados en préstamo | - | 0.00% | 806 | 0.70% | - | 0.00% | 936 | 0.70% |
| Reportos | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Valores Restringidos | 303 | 0.21% | - | 0.00% | 303 | 0.18% | - | 0.00% |
| Operaciones Financieras Derivadas | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| | 141,059 | 100.00% | 114,650 | 100.00% | 164,389 | 100.00% | 133,821 | 100.00% |

Tabla E2

Desglose de Inversiones en Valores que representan más del 3% del total del portafolio de inversiones
(cantidades en millones de pesos)

| Tipo | Emisor | Serie | Tipo de valor | Categoría | Fecha de adquisición | Fecha de vencimiento | Valor nominal | Títulos | Costo de adquisición | Valor de mercado | Premio | Calificación | Contraparte |
|---------------|---------|--------|---------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|----------------------|------------------|--------|--------------|------------------|
| Gubernamental | UDIBONO | 461108 | S | Para conservar a su vencimiento | 12 jul 2018 | 8 nov 2046 | 100 | 22,385,313 | 14,461 | 15,845 | 0 | N/A | GOBIERNO FEDERAL |

| |
|-------|
| TOTAL |
|-------|

| | |
|--------|--------|
| 14,461 | 15,845 |
|--------|--------|

Tabla E3

Desglose de Operaciones Financieras Derivadas

| |
|---------------------------------------|
| Tipo de contrato |
| Emisor |
| Serie |
| Tipo de valor |
| Riesgo cubierto |
| Fecha de adquisición |
| Fecha de vencimiento |
| No de contratos |
| Valor unitario |
| Precio de ejercicio o pactado |
| Costo de adquisición posición activa |
| Costo de adquisición posición pasiva |
| Valor de mercado posición activa |
| Valor de mercado posición pasiva |
| Valor de mercado neto |
| Prima pagada de opciones |
| Prima pagada de opciones a mercado |
| Aportación inicial mínima por futuros |
| Índice de efectividad |
| Calificación |
| Organismo contraparte |
| Calificación de contraparte |

La compañía no tiene en posición Operaciones Financieras Derivadas

| Tabla E4 (Cantidades en millones de pesos) Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad | | | | | | | | |
|---|---------|--------|------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|--------------|
| Nombre completo del Emisor | Emisor | Serie | Tipo valor | Tipo de Relación | Fecha de Adquisición | Costo Histórico | Valor de Mercado | % del Activo |
| AFORE XXI Banorte, S.A. de C.V. | XXINTEA | B2P01 | 54 | | 13-ago-14 | 0.68 | 0.90 | 0.00% |
| Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte | BANORTE | 200102 | DTDR | | 31-dic-19 | 4.02 | 4.02 | 0.00% |

Se informan las inversiones que tiene en posición la Compañía al cierre del ejercicio con empresas que forman parte del Grupo

| Tabla E4 (Cantidades en millones de pesos) Inversiones con partes relacionadas con las que existen vínculos patrimoniales o de responsabilidad | | | | | | | | |
|---|---------|-------|------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|--------------|
| Nombre completo del Emisor | Emisor | Serie | Tipo valor | Tipo de Relación | Fecha de Adquisición | Costo Histórico | Valor de Mercado | % del Activo |
| Asistencia Banorte S.A. de C.V | ASISTEN | UNICA | NB | Asociadas | 30-nov-04 | 0.00 | 0.29 | 0.00% |
| Comercial Banorte S.A de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 13-nov-03 | 0.02 | 0.08 | 0.00% |
| Comercial Banorte S.A de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 13-nov-03 | 0.25 | 1.16 | 0.00% |
| Comercial Banorte S.A de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 30-nov-04 | 1.65 | 7.76 | 0.00% |
| Servicios Banorte S.A. de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 13-nov-03 | 0.25 | 19.00 | 0.01% |
| Servicios Banorte S.A. de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 13-nov-03 | 0.02 | 1.27 | 0.00% |
| Servicios Banorte S.A. de C.V. | BANORTE | UNICA | NB | Subsidiarias | 30-nov-04 | 0.50 | 37.99 | 0.02% |

Se informan las inversiones que tiene en posición la Compañía al cierre del ejercicio con empresas en que la compañía tiene control

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E5

Inversiones Inmobiliarias

Desglose de inmuebles que representen más del 5% del total de inversiones inmobiliarias.

| Descripción del Inmueble | Tipo de inmueble | Uso del inmueble | Fecha de adquisición | Valor de adquisición | Importe Último Avalúo | % con relación al total de Inmuebles | Importe Avalúo Anterior |
|--|------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| La institución no cuenta con Inmuebles | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

| | | |
|--|--|--|
| Número de inmuebles que representan menos del 5% del total de inversiones inmobiliarias: | | |
|--|--|--|

Tipo de Inmueble: Edificio, Casa, Local, Otro

Uso del Inmueble: Destinado a oficinas de uso propio

Destinado a oficinas con rentas imputadas

De productos regulares

Otros

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN
(cantidades en millones de pesos)

Tabla E6

Desglose de la Cartera de Crédito

Créditos que representen el 5% o más del total de dicho rubro.

| Consecutivo | Clave de crédito | Tipo de crédito | Fecha en que se otorgó el crédito | Antigüedad en años | Monto original del préstamo | Saldo insoluto | Valor de la garantía | % con relación al total |
|-------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

La Institución no cuenta con cartera de credito que represente igual o mas del 5% del total del rubro.

TOTAL

| | | | |
|----|---|----|---|
| \$ | - | \$ | - |
|----|---|----|---|

Clave de Crédito: CV: Crédito a la Vivienda
CC: Crédito Comercial
CQ: Crédito Quirografario

Tipo de Crédito: GH: Con garantía hipotecaria
GF: Con garantía fiduciaria sobre bienes inmuebles
GP: Con garantía prendaria de títulos o valores
Q: Quirografario

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E7

Deudor por Prima

| Operación/Ramo | Importe menor a 30 días | | | Importe mayor a 30 días | | | Total | % del activo |
|---|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|-----------------|------------|--------------|
| | Moneda nacional | Moneda extranjera | Moneda indizada | Moneda nacional | Moneda extranjera | Moneda indizada | | |
| Vida | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Individual | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Grupo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Pensiones derivadas de la seguridad social | 195 | 0 | 0 | 171 | 0 | 0 | 366 | 100% |
| Accidentes y Enfermedades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Accidentes Personales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Gastos Médicos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Salud | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Daños | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Responsabilidad civil y riesgos profesionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Marítimo y Transportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Incendio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Agrícola y de Animales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Automóviles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Caución | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Crédito a la Vivienda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Garantía Financiera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Riesgos catastróficos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Diversos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Total | 195 | 0 | 0 | 171 | 0 | 0 | 366 | 100% |

Sección F. Reservas Técnicas.

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F2

Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

| Concepto/operación | Vida | Accidentes y enfermedades | Daños | Total |
|--|------------|---------------------------|----------|------------|
| Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos | 532 | | | 532 |
| Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro | | | | - |
| Por reserva de dividendos | | | | - |
| Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir | | | | - |
| Total | 532 | - | - | 532 |

| | | | | |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| Importes recuperables de reaseguro | | | | |
|------------------------------------|--|--|--|--|

SECCIÓN F. RESERVAS TECNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F5

Reserva de riesgos en curso de los Seguros de Pensiones

| | Monto de la Reserva de Riesgos en Curso | | | | |
|--|--|-----------------------------|--|------------------------|--|
| | Beneficios Basicos de Pension (sin considerar reserva matematica especial) | Reserva matematica especial | Total Reserva de Riesgos en Curso de Beneficios Basicos de Pension | Beneficios Adicionales | Beneficios Basicos de Pension + Beneficios Adicionales |
| Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | | | | | |
| Riesgos de trabajo | 6,433 | 95 | 6,528 | 103 | 6,631 |
| Invalidez y Vida | 32,405 | 681 | 33,086 | 361 | 33,447 |
| Total Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | 38,838 | 777 | 39,614 | 463 | 40,078 |
| Polizas del Nuevo Esquema Operativo | | | | | |
| Riesgos de trabajo (IMSS) | 12,065 | | 12,065 | - | 12,065 |
| Invalidez y Vida (IMSS) | 69,520 | | 69,520 | 0 | 69,520 |
| Retiro, cesantia en edad avanzada y vejez (IMSS) | 914 | | 914 | - | 914 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | 82,498 | | 82,498 | 0 | 82,498 |
| Riesgos de trabajo (ISSSTE) | 6,207 | | 6,207 | - | 6,207 |
| Invalidez y Vida (ISSSTE) | 7,200 | | 7,200 | - | 7,200 |
| Retiro, cesantia en edad avanzada y vejez (ISSSTE) | 16,983 | | 16,983 | - | 16,983 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (ISSSTE) | 30,391 | | 30,391 | - | 30,391 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (IMSS) + (ISSSTE) | 112,889 | | 112,889 | 0 | 112,889 |
| Total General (Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo + Polizas del Nuevo Esquema Operativo) | 151,727 | 777 | 152,504 | 463 | 152,967 |

SECCIÓN F. RESERVAS TECNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F6

Reserva de contingencia de los Seguros de Pensiones

| | MONTO DE LA RESERVA DE CONTINGENCIA | | |
|--|-------------------------------------|------------------------|--|
| | Beneficios Basicos de Pension | Beneficios Adicionales | Beneficios Basicos de Pension + Beneficios Adicionales |
| Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | | | |
| Riesgos de trabajo | 129 | 2 | 131 |
| Invalidez y Vida | 648 | 7 | 655 |
| Total Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | 777 | 9 | 786 |
| Polizas del Nuevo Esquema Operativo | | | |
| Riesgos de trabajo (IMSS) | 241 | - | 241 |
| Invalidez y Vida (IMSS) | 1,390 | 0 | 1,390 |
| Retiro, cesantia en edad avanzada y vejez (IMSS) | 18 | - | 18 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | 1,650 | 0 | 1,650 |
| Riesgos de trabajo (ISSSTE) | 124 | - | 124 |
| Invalidez y Vida (ISSSTE) | 144 | - | 144 |
| Retiro, cesantia en edad avanzada y vejez (ISSSTE) | 340 | - | 340 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (ISSSTE) | 608 | - | 608 |
| Total Polizas del Nuevo Esquema Operativo (IMSS) + (ISSSTE) | 2,258 | 0 | 2,258 |
| Total General (Polizas Anteriores al Nuevo Esquema Operativo + Polizas del Nuevo Esquema Operativo) | 3,035 | 9 | 3,044 |

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F7

Reserva para fluctuación de inversiones de los Seguros de Pensiones (RFI)

| Rendimientos reales | Rendimientos mínimos acreditables | Aportación anual a la RFI | Rendimientos mínimo acreditable a la RFI | Saldo de la RFI |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-----------------|
| 10,014 | 9,365 | 162 | 79 | 1,243 |

- * Rendimientos reales, se refiere al rendimiento obtenido por la institución de Seguros por concepto de activos que respaldan sus reservas técnicas durante el ejercicio anterior.
- * Rendimientos mínimos acreditables, se refiere a la suma de los rendimientos mínimos acreditables a las reservas técnicas señaladas en la Disposición 5.11.2 registrados durante el ejercicio anterior.
- * Aportación anual a la RFI, se refiere a la suma de las aportaciones mensuales a la reserva para fluctuación de inversiones a que se refiere la Disposición 5.11.2 registradas durante el ejercicio anterior.
- * Rendimiento mínimo acreditable a la RFI, se refiere a la suma de los rendimientos mínimos acreditables a la RFI registrados durante el ejercicio anterior.

Sección G. Desempeño y Resultados de Operación.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN (cantidades en millones de pesos)

Tabla G1

Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos

| Ejercicio | Número de pólizas por operación y ramo | Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados | Prima emitida |
|---|--|--|---------------|
| Pensiones derivadas de las Leyes de Seguridad Social | | | |
| 2020 | 158,335 | 266,460 | 14,334 |
| 2019 | 135,170 | 232,978 | 11,485 |
| 2018 | 126,250 | 219,660 | 10,368 |

NOTA : Prima emitida conforme a información Contable.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN (cantidades en millones de pesos)

Tabla G2

Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|
| Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social | 0.8813 | 0.9138 | 0.8524 |

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN (cantidades en millones de pesos)

Tabla G3

Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|
| Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social | 0.0001 | 0.0000 | 0.0259 |

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4

Costo medio de operación por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|
| Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social | 0.0158 | 0.0332 | 0.0433 |

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5

Indice combinado por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|
| Pensiones derivadas de las leyes de seguridad social | 0.8971 | 0.9470 | 0.9216 |

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(Cantidades en millones de pesos)

Tabla G6

Resultado de la Operación de Vida

| | Seguro directo | Reaseguro tomado | Reaseguro cedido | Neto |
|---|----------------|------------------|------------------|--------|
| Primas | | | | |
| Corto Plazo | 0 | | | - |
| Largo Plazo | 14,334 | | | 14,334 |
| Primas Totales | 14,334 | 0 | 0 | 14,334 |
| Siniestros | | | | |
| Bruto | 8,039 | | | 8,039 |
| Recuperado | 0 | | | - |
| Neto | 8,039 | | | 8,039 |
| Costo neto de adquisición | | | | |
| Comisiones a agentes | 0 | | | 0 |
| Compensaciones adicionales a agentes | 0 | | | 0 |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado | 0 | | | 0 |
| (-) Comisiones por Reaseguro cedido | 0 | | | 0 |
| Cobertura de exceso de pérdida | 0 | | | 0 |
| Otros | 1 | | | 1 |
| Total costo neto de adquisición | 1 | 0 | 0 | 1 |

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN
(cantidades en millones de pesos)

Tabla G10

Información sobre Primas de Vida
Seguros de Pensiones

| | Prima Emitida | Prima Cedida | Número de Pólizas | Número de pensionados |
|---|---------------|--------------|-------------------|-----------------------|
| Pólizas anteriores al Nuevo Esquema Operativo | | | | |
| Pólizas del Nuevo Esquema Operativo (IMSS) | 10,826 | | 84,698 | 158,310 |
| Pólizas del Nuevo Esquema Operativo (ISSSTE) | 3,449 | | 18,725 | 28,743 |
| Pólizas anteriores al Nuevo Esquema Operativo (IMSS + ISSSTE) | 59 | | 54,912 | 79,407 |
| Total General | 14,334 | - | 158,335 | 266,460 |

NOTA : El numero de polizas corresponden a las polizas en vigor.

Ciudad de México, a 14 de mayo de 2021.

CERTIFICACIÓN

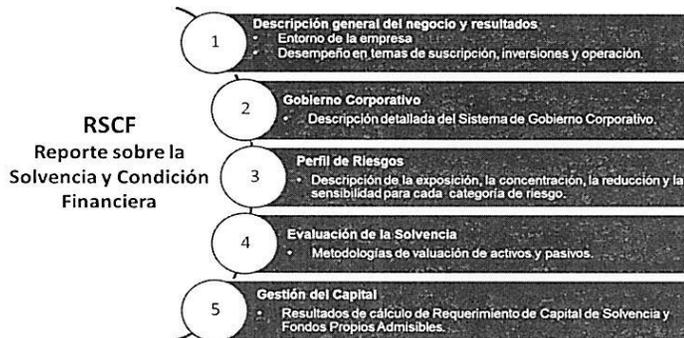
Héctor Ávila Flores, en mi carácter de Secretario del Consejo de Administración Pensiones Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte ("Pensiones Banorte" o la "Sociedad"), CERTIFICO Y HAGO CONSTAR que en el acta de la Sesión del Consejo de Administración de la Sociedad de fecha 19 de abril de 2021, obran asentados los siguientes acuerdos adoptados por el referido órgano colegiado:

"...VII. Asuntos Generales.

- **Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera 2020 de Pensiones Banorte.**

De conformidad con la disposición 24.1.6 de la CUSF, se debe presentar al Consejo de Administración para su revisión y aprobación el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera ("RSCF") de la Sociedad. Al efecto se señalan los principales puntos del RSCF:

- **Contenido del Reporte:**



- **Información relevante:**

| Tema | Información relevante |
|--|--|
| Descripción General del Negocio y Resultados | <ul style="list-style-type: none"> Asuntos relevantes para su operación. Desempeño de las actividades de suscripción, operación e inversión. |
| Gobierno Corporativo | <ul style="list-style-type: none"> Descripción detallada de las funciones y los integrantes del Sistema de Gobierno Corporativo. |
| Perfil de Riesgos | <ul style="list-style-type: none"> Exposición y concentración para cada categoría de riesgo al cierre de 2020 Se informa de la entrega de la Autoevaluación de Riesgo de Solvencia Institucional (ARSI). |
| Evaluación de la Solvencia | <ul style="list-style-type: none"> Metodologías de valuación de reservas técnicas y activos. |
| Gestión del Capital | <ul style="list-style-type: none"> Resultados de cálculo de RCS y Fondos Propios Admisibles El Indicador de Solvencia es 7.13 para Pensiones Banorte. Al cierre de 2020 no se cuenta con un Modelo Interno para ninguna de las Compañías. |





Una vez comentado ampliamente el informe, el Consejo de Administración adoptó por unanimidad de votos el siguiente:

ACUERDO.- *Se da por enterado y se aprueba el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera del ejercicio 2020 de Pensiones Banorte, en los términos del documento que se agrega al expediente de esta sesión del Consejo de Administración...."*

Lo anterior se hace constar para todos los efectos legales a que haya lugar.

Pensiones Banorte, S.A. de C.V.,
Grupo Financiero Banorte

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Héctor Ávila Flores', written over a horizontal line.

Lic. Héctor Ávila Flores
Secretario del Consejo de Administración