
Fitch Ratings ratifica la calificación AA+(mex) de las emisiones estructuradas BNORTCB06 y BNORTCB06-2 de BANORTE y asigna perspectiva estable.

San Pedro Garza García, N.L. (Febrero 19, 2009) Fitch Ratings ratifica la calificación AA+(mex), con perspectiva estable, para las emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios con clave de pizarra BNORTCB06 y BNORTCB06-2 emitidos bajo el Fideicomiso Irrevocable número F/ 00374. La emisión BNORTCB06 es por un monto de \$3,768,600,000 (tres mil setecientos sesenta y ocho millones seiscientos mil pesos 00/100 M.N.) con pagos mensuales de interés a una tasa de Cetes₂₈ + 0.38% y pago de principal al vencimiento el 2 de febrero de 2010 y la emisión BNORTCB06-2 es por un monto de \$1,142,000,000 (mil ciento cuarenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.) con pagos de interés mensual a una tasa de Cetes₂₈ + 0.53% y pago de principal al vencimiento el 16 de enero de 2014.

Ambas transacciones fueron emitidas el 29 de junio de 2006, BNORTCB06 respaldada por “9 7/8 *Global Notes due 2010*” (amortizada el 17 de febrero de 2009) y “10.375% *Global Notes due 2009*” con pago de interés semestral el primer día de febrero y agosto con pago de principal al vencimiento el 1 de febrero de 2010. BNORTCB06-2 está respaldada por “5.875% *Global Note due 2014*” con pagos de interés semestral el día quince de enero y julio con pago de principal al vencimiento el 15 de enero de 2014.

Las emisiones consisten en la bursatilización de Bonos UMS emitidos por los Estados Unidos Mexicanos (calificado AAA(mex) y F1+(mex)). Con el propósito de reducir el riesgo de tipo de cambio, ya que los activos están denominados en dólares y los Certificados Bursátiles en Pesos Mexicanos, el fideicomiso contrató una operación financiera derivada con Banco Mercantil del Norte (Banorte) calificado AA+(mex)/F1+(mex).

La ratificación se deriva del proceso de monitoreo efectuado por Fitch con relación al desempeño de esta transacción. La revisión se efectuó con base en la información provista por The Bank of New York Mellon (calificado CR1(mex)/Superior y TR2+(mex)/Alta como Representante Común y Fiduciario) de los estados de cuenta de ambas emisiones al cierre del mes de enero de 2009. Las calificaciones de riesgo se fundamentan en el desempeño y calidad crediticia de los activos subyacentes que respaldan las transacciones, la calidad del fiduciario así como la integridad de la estructura legal de ambas emisiones.

El Fideicomiso Emisor se somete expresamente a las leyes de México y a los tribunales competentes en la ciudad de México, Distrito Federal.

Para mayor detalle e información sobre la evolución de esta emisión ingrese a nuestra página de Internet: <http://www.fitchmexico.com>

Contactos Fitch Ratings:

Eugenio López Garza, Nadia Montes Chavarría, José Pablo Zúñiga Arias. Monterrey +52 (81) 8399-9100

Las definiciones de calificación y las condiciones de uso de las mismas están disponibles en las páginas de internet de la calificadoradora www.fitchratings.com y www.fitchmexico.com. Las calificaciones vigentes así como los criterios y metodologías, están disponibles también en estos sitios.

La calificación de Fitch se basa en información obtenida del fideicomiso y otras fuentes que considera confiables. Fitch no audita o verifica la veracidad de la información, por lo que la responsabilidad de la misma es de la fuente que la emite. La calificación puede sufrir cambios, suspenderse, o retirarse como resultado de cambios en la emisión, debido a la falta de información para el análisis, o a factores externos que se consideren relevantes y pongan en riesgo la capacidad de pago oportuno de la emisión. La presente no es una recomendación para comprar, vender, o mantener cualquier instrumento colocado en el mercado de valores, sino una opinión sobre la probabilidad de pago oportuno de la emisión, incluyendo únicamente principal.