

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
100000000000			Activo	277,414,705,482	248,009,555,803
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	18,232,714,845	13,000,772,711
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	56,031,091,404	43,929,063,800
100600102001			Instrumentos financieros negociables	2,777,180,701	4,675,436,252
100600102002			Instrumentos financieros para cobrar o vender	53,253,910,703	37,654,093,345
130600102003			Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	1,599,534,203
	100600303009		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	1,599,566,602
	100600303010		Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	-32,399
100800001001			Deudores por reporto	0	0
101000001001			Préstamo de valores	0	0
101200001001			Instrumentos financieros derivados	491,248,582	413,447,504
101200102001			Con fines de negociación	486,099,162	267,595,330
101200102002			Con fines de cobertura	5,149,420	145,852,174
101400001001			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
101600104001			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1	184,681,278,754	171,667,829,177
101600105001			Créditos comerciales	154,404,260,147	144,009,894,542
	101600107001		Actividad empresarial o comercial	146,414,593,299	139,385,906,645
	101600107002		Entidades Financieras	4,953,182,118	4,447,013,414
	101600107003		Entidades gubernamentales	3,036,484,730	176,974,483
101600105002			Créditos de consumo	13,474,910,959	12,072,560,818
101600105003			Créditos a la vivienda	16,802,107,648	15,585,373,817
	101600507023		Media y residencial	16,802,107,648	15,585,373,817
	101600507024		De interés social	0	0
	101600507025		Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
	101600507026		Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	101600507027		Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104002			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 2	3,715,095,742	3,185,945,006
101600205004			Créditos comerciales	2,838,698,879	2,338,529,113
	101600406007		Actividad empresarial o comercial	2,838,698,879	2,338,529,113
	101600406008		Entidades Financieras	0	0
	101600406009		Entidades gubernamentales	0	0
101600205005			Créditos de consumo	344,188,442	314,164,761
101600205006			Créditos a la vivienda	532,208,421	533,251,132
	101600606018		Media y residencial	532,208,421	533,251,132
	101600606019		De interés social	0	0
	101600606020		Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
	101600606021		Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	101600606022		Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104003			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	2,445,873,933	2,249,692,759
101600305007			Créditos comerciales	1,879,775,967	1,792,576,550
	101600706023		Actividad empresarial o comercial	1,879,775,967	1,792,576,550
	101600706024		Entidades Financieras	0	0
	101600706025		Entidades gubernamentales	0	0
101600305008			Créditos de consumo	348,430,922	237,956,932
101600305009			Créditos a la vivienda	217,667,044	219,159,277
	101600906034		Media y residencial	217,667,044	219,159,277
	101600906035		De interés social	0	0
	101600906036		Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
	101600906037		Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	101600906038		Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104004			Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
101600405010			Créditos comerciales	0	0
	101601006039		Actividad empresarial o comercial	0	0
	101601006040		Entidades Financieras	0	0
	101601006041		Entidades gubernamentales	0	0
101600405011			Créditos de consumo	0	0
101600405012			Créditos a la vivienda	0	0
	101601206050		Media y residencial	0	0
	101601206051		De interés social	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
	101601206052		Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
	101601206053		Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	101601206054		Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600103001			Cartera de crédito	190,842,248,429	177,103,466,942
101600103002			Partidas diferidas	730,775,032	551,574,943
101600103003			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-3,730,773,526	-3,677,317,366
101600102001			Cartera de crédito (neto)	187,842,249,935	173,977,724,519
101600203004			Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	0	0
101600203005			Partidas diferidas	0	0
101600203006			Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	0	0
101600102002			Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
101600102003			Derechos de cobro adquiridos (neto)	35,995,721	40,123,379
101600001001			Total de cartera de crédito (neto)	187,878,245,656	174,017,847,898
101800001001			Activos virtuales	0	0
102000001001			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
102200001001			Deudores de aseguradoras y afianzadoras	0	0
102400001001			Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	0	0
132600001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,741,202,727	5,384,073,303
102800001001			Inventario de mercancías	0	0
133000001001			Bienes adjudicados (neto)	2,029,632,330	1,811,635,545
103200001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	14,588,862	0
103400001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103600001001			Pagos anticipados y otros activos	486,381,231	659,265,478
133800001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	3,505,881,764	3,427,202,938
134000001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,308,117,757	923,720,590
104200001001			Inversiones permanentes	41,325,115	140,763,253
104400001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	1,637,338,327	1,647,181,650
134600001001			Activos intangibles (neto)	2,978,966,646	2,616,610,897
134800001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
105000001001			Crédito mercantil	37,970,236	37,970,236
200000000000			Pasivo	240,986,912,220	215,601,308,020
200200001001			Captación	195,312,016,237	172,660,138,992
200200102001			Depósitos de exigibilidad inmediata	87,161,500,204	76,660,433,992
200200102002			Depósitos a plazo	103,384,290,311	91,369,569,829
	200200203003		Del público en general	101,208,601,038	90,299,228,791
	200200203004		Mercado de dinero	2,175,689,273	1,070,341,038
200200102003			Títulos de crédito emitidos	4,706,624,059	4,591,140,028
200200102004			Cuenta global de captación sin movimientos	59,601,663	38,995,143
200400001001			Fondos de pago electrónico emitidos	0	0
200600001001			Préstamos bancarios y de otros organismos	3,523,578,774	3,829,883,505
200600102001			De exigibilidad inmediata	0	0
200600102002			De corto plazo	1,885,935,009	1,774,873,162
200600102003			De largo plazo	1,637,643,765	2,055,010,343
200800001001			Préstamos de accionistas	0	0
200800102001			De corto plazo	0	0
200800102002			De largo plazo	0	0
201000001001			Valores Asignados por Liquidar	0	0
201200001001			Reservas técnicas	0	0
201400001001			Acreedores por reporto	34,000,077,540	27,471,777,547
201600001001			Préstamo de valores	0	0
201800001001			Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
201800102001			Reportos (saldo acreedor)	0	0
201800102002			Préstamo de valores	0	0
201800102003			Instrumentos financieros derivados	0	0
201800102004			Otros colaterales vendidos	0	0
202000001001			Instrumentos financieros derivados	432,324,231	249,149,994
202000102001			Con fines de negociación	427,043,156	249,149,994
202000102002			Con fines de cobertura	5,281,075	0
202200001001			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
202400001001			Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
202600001001			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
202800001001			Pasivo por arrendamiento	1,636,979,454	1,278,092,562
203000001001			Otras cuentas por pagar	4,646,415,696	8,372,280,701
203000102001			Proveedores	0	0
203000102002			Acreedores por liquidación de operaciones	523,225,029	2,517,367,001
203000102003			Acreedores por cuentas de margen	0	0
203000102004			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	11,708,120	1,914,887,354
203000102005			Contribuciones por pagar	120,707,092	105,163,716
203000102006			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,990,775,455	3,834,862,630
203000102007			Partes relacionadas	0	0
203200001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
203400001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
203600001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
203600102001			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
203600102002			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
203600102003			Otros	0	0
203800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
204000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	167,724,678	499,527,009
204200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	878,230,391	824,180,282
204400001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	389,565,219	416,277,428
400000000000			Capital contable	36,427,793,262	32,408,247,783
440200001001			Participación controladora	36,427,538,337	32,408,110,297
400200102001			Capital contribuido	3,221,425,311	3,194,154,746
	400200103001		Capital social	1,257,685,561	1,257,685,561
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	715,474,489	715,474,489
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	400200103006		Prima en venta de acciones	1,248,265,261	1,220,994,696
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103010		Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
	400200103011		Incremento por actualización del efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
400200102002			Capital ganado	33,206,113,026	29,213,955,551
	400200203012		Reservas de capital	26,522,951,161	22,637,796,184
	400200203013		Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
	400200203014		Resultados acumulados	6,618,569,553	6,520,367,264
	400201404003		Resultado de ejercicios anteriores	0	0
	400200305001		Resultado por aplicar	0	0
	400200305002		Resultado por cambios contables y correcciones de errores	0	0
	400201404004		Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
	430201404005		Resultado neto	6,618,569,553	6,520,367,264
400200203015			Otros resultados integrales	64,592,312	55,792,103
	400201504006		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	151,305,228	41,768,739
	400201504007		Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
	400201504008		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-5,340,830	89,497,725
	400201504009		Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	400201504010		Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
	400201504011		Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
	400201504012		Remedición de beneficios definidos a los empleados	-81,372,086	-75,474,361
	400201504013		Incremento por actualización de la remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
	400201504014		Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
	400201504015		Incremento por actualización de la remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
	400201504016		Efecto acumulado por conversión	0	0
	400201504017		Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
	400201504018		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400201504019		Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
	400200203016		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203017		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			Participación no controladora	254,925	137,486
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	287,990	256,707
	440400102002		Otra participación no controladora	-33,065	-119,221
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	555,303,741,093	506,155,066,769
700200001001			Operaciones por cuenta de terceros	79,370,028,017	63,315,004,309
	700200102001		Clientes cuentas corrientes	0	0
	700200103001		Bancos de clientes	0	0
	700200103002		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	700200103003		Intereses cobrados de clientes	0	0
	700200103004		Liquidación de operaciones de clientes	0	0
	700200103005		Premios cobrados de clientes	0	0
	700200103006		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	700200103007		Cuentas de margen	0	0
	700200103008		Otras cuentas corrientes	0	0
700200102002			Operaciones en custodia	0	0
	700200203009		Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	0	0
	700200203010		Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	0	0
700200102003			Operaciones por cuenta de clientes	0	0
	700200303011		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	700200303012		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
	700200303013		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
	700200303014		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
	700200303015		Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	0	0
	700201504001		De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)	0	0
	700201504002		De opciones	0	0
	700201504003		De swaps	0	0
	700201504004		De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
	700200303016		Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
	700201604005		De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)	0	0
	700201604006		De opciones	0	0
	700201604007		De swaps	0	0
	700201604008		De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
	700200303017		Fideicomisos administrados	0	0
700200102004			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	79,370,028,017	63,315,004,309
700200102005			Acciones de SIEFRES por cuenta de trabajadores	0	0
700200102006			Otras cuentas de registro	0	0
700400001001			Operaciones por cuenta propia	475,933,713,076	442,840,062,460
700400102001			Avalés otorgados	0	0
700400102002			Activos y pasivos contingentes	0	0
700400102003			Compromisos crediticios	97,954,202,799	105,551,136,669
700400102004			Bienes en fideicomiso o mandato	201,611,709,000	163,112,104,319
	700400403008		Fideicomisos	196,474,166,186	160,423,893,365
	700400403009		Mandatos	5,137,542,814	2,688,210,954
700400102005			Bienes en custodia o en administración	39,296,904,731	41,802,178,567
700400102006			Acciones entregadas en custodia o en garantía	0	0
700400102007			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
	700400703016		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	700400703017		Deuda gubernamental	0	0
	700400703018		Deuda bancaria	0	0
	700400703019		Otros títulos de deuda	0	0
	700400703020		Instrumentos financieros de capital	0	0
	700400703021		Otros	0	0
700400102008			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	0	0
	700400803022		Deuda gubernamental	0	0
	700400803023		Deuda bancaria	0	0
	700400803024		Otros títulos de deuda	0	0
	700400803025		Instrumentos financieros de capital	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		700400803026	Otros	0	0
700400102009			Depósito de bienes	0	0
700400102010			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	145,420,028	449,294,395
700400102011			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
700400102012			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
700400102013			Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	0	0
700400102014			Reclamaciones contingentes	0	0
700400102015			Reclamaciones pagadas	0	0
700400102016			Reclamaciones canceladas	0	0
700400102017			Recuperación de reclamaciones pagadas	0	0
700400102018			Acciones de SIEFORES, posición propia	0	0
700400102019			Otras cuentas de registro	136,925,476,518	131,925,348,510

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2025

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	30,474,184,168	30,206,060,760
600400101002	Gastos por intereses	15,009,460,448	15,828,043,854
500600101003	Resultado por posición monetaria neta (margen financiero)	0	0
330000000001	Margen financiero	15,464,723,720	14,378,016,906
601000201005	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,756,175,719	1,647,630,096
330000000002	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	13,708,548,001	12,730,386,810
501200301006	Comisiones y tarifas cobradas	4,337,318,466	4,021,556,711
601400301007	Comisiones y tarifas pagadas	2,429,666,616	2,292,134,986
501600301008	Ingresos por primas (neto)	0	0
601800301009	Incremento neto de reservas técnicas	0	0
602000301010	Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	0	0
602200301011	Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	0	0
502400301012	Resultado por intermediación	1,014,445,760	1,098,422,900
602600301013	Costos de operación de las AFORES	0	0
502800301014	Otros ingresos (egresos) de la operación	311,107,503	213,627,719
603000301015	Gastos de administración y promoción	7,896,101,383	6,914,072,030
330000000003	Resultado de la operación	9,045,651,731	8,857,787,124
503200401016	Participación en el resultado neto de otras entidades	422,147	-30,798,457
330000000004	Resultado antes de impuestos a la utilidad	9,046,073,878	8,826,988,667
603400501017	Impuestos a la utilidad	2,427,537,390	2,306,740,624
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	6,618,536,488	6,520,248,043
503600601018	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	Resultado neto	6,618,536,488	6,520,248,043
503800701019	Otros resultados integrales	8,800,208	158,112,309
503801902177	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	109,536,488	122,719,427
503801902178	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-94,838,555	18,567,055
503801902179	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503801902180	Remedición de beneficios definidos a los empleados	-5,897,725	16,825,827
503801902181	Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
503801902182	Efecto acumulado por conversión	0	0
503801902183	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
504000701020	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	6,627,336,696	6,678,360,352
544200601021	Resultado neto atribuible a	6,618,536,488	6,520,248,043
544202102186	Participación controladora	6,618,569,553	6,520,367,264
544202102187	Participación no controladora	-33,065	-119,221
544400701022	Resultado integral atribuible a	6,627,336,696	6,678,360,352
544402202188	Participación controladora	6,627,336,696	6,678,360,352
544402202189	Participación no controladora	0	0
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	20	20

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	9,046,106,943	8,827,107,888
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	1,043,849,781	1,284,133,761
851000203001		Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	652,619,729	916,173,920
851000203002		Amortizaciones de activo intangible	84,345,333	337,280,605
851000203003		Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	8,017,411	0
851000203004		Participación en el resultado neto de otras entidades	452,882,063	30,679,236
851000203005		Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-455,212	0
851000203006		Operaciones discontinuadas	-153,559,543	0
851000203007		Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	525,182,097	416,329,739
851000303001		Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
851000303002		Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	320,006,159
851000303003		Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	412,074,907	0
851000303004		Otros intereses	113,107,190	96,323,580
851000102004		Cambios en partidas de operación	-837,370,675	-9,261,800,343
851000403001		Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-306,304,731	-391,523,340
851000403002		Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
851000403003		Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-11,945,546,906	611,937,162
851000403004		Cambio en deudores por reporto	0	0
851000403005		Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
851000403006		Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	-213,284,730	29,497,969
851000403007		Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-13,732,921,381	-21,738,527,952
851000403008		Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	4,127,658	4,137,732
851000403009		Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	0	0
851000403010		Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafiancamiento (neto)	0	0
851000403011		Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
851000403012		Cambio en activos virtuales	0	0
851000403013		Cambio en inventarios	0	0
851000403014		Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	2,642,870,578	1,097,224,981
851000403015		Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	-217,996,785	144,571,165
851000403016		Cambio en captación	22,536,393,213	17,738,467,189
851000403017		Cambio en reservas técnicas	0	0
851000403018		Cambio en acreedores por reporto	6,528,299,993	-4,820,779,385
851000403019		Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
851000403020		Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
851000403021		Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	183,174,237	-18,363,919
851000403022		Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	0	0
851000403023		Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
851000403024		Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
851000403025		Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	50,976,511	83,494,612
851000403026		Cambio en otras cuentas por pagar	-3,659,827,001	828,275,531
851000403027		Cambios en otras provisiones	-733,047,703	-510,024,491
851000403028		Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
851000403029		Pagos de impuestos a la utilidad	-1,974,283,628	-2,320,187,597
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	9,777,768,146	1,265,771,045
		ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
851000202001		Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
851000202002		Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
851000202003		Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-230,570,700	-432,684,768
851000202004		Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	3,227,825	87,931
851000202005		Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
851000202006		Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
851000202007		Pagos por adquisición de subsidiarias	-12,259,924	0
851000202008		Cobros por disposición de subsidiarias	54,205,627	0
851000202009		Pagos por adquisición de otras entidades	0	0
851000202010		Cobros por disposición de otras entidades	0	0
851000202011		Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-794,621,057	-879,817,544
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-980,018,229	-1,312,414,381
		ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-567,253,025	96,323,580
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	32,427,182	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-2,594,824,949	-2,481,927,219
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-134,082,939
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	17,378,500,000	10,864,340,000
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-17,675,090,875	-8,986,068,977
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-121,913,856	-96,323,580
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	-17,652,260	-20,297,553
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-3,565,807,783	-758,036,688
851000000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	5,231,942,134	-804,680,024
851200000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-734,016,245	-1,286,904,926
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	13,734,788,956	15,092,357,661
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	18,232,714,845	13,000,772,711

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**
REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido							Capital Gerado							Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedición de beneficios definidos a los empleados	Remedición por resultado de la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Baldo al inicio del periodo	1,257,685,561	715,474,489	1,220,994,696	0	22,637,796,184	6,520,248,043	41,768,739	89,497,725	0	-75,474,361	0	0	0	0	32,407,991,076	258,591	32,408,249,667
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Baldo ajustado	1,257,685,561	715,474,489	1,220,994,696	0	22,637,796,184	6,520,248,043	41,768,739	89,497,725	0	-75,474,361	0	0	0	0	32,407,991,076	258,591	32,408,249,667
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Aportaciones de capital	0	0	27,270,565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,270,565	0	27,270,565
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	-2,612,477,209	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,612,477,209	0	-2,612,477,209
Capitalizaciones de otros conceptos de capital contable	0	0	0	0	6,520,248,043	-6,520,248,043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,399	29,399
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	27,270,565	0	3,907,770,834	-6,520,248,043	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,585,206,644	29,399	-2,585,177,245
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:																	
Resultado neto	0	0	0	0	0	6,618,569,553	0	0	0	0	0	0	0	0	6,618,569,553	-33,065	6,618,536,488
Otros resultados integrales	0	0	0	0	-22,615,857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22,615,857	0	-22,615,857
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	109,536,489	0	0	0	0	0	0	0	109,536,489	0	109,536,489
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-94,838,555	0	0	0	0	0	0	-94,838,555	0	-94,838,555
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5,897,725	0	0	0	0	-5,897,725	0	-5,897,725
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	-22,615,857	6,618,569,553	109,536,489	-94,838,555	0	-5,897,725	0	0	0	0	6,604,753,905	-33,065	6,604,720,840
Baldo al final del periodo	1,257,685,561	715,474,489	1,248,265,261	0	26,522,951,161	6,618,569,553	151,305,228	-5,340,830	0	-61,372,086	0	0	0	0	36,427,538,337	254,925	36,427,753,262

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPÀNIA

PAGINA **1 / 18**

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESUMEN EJECUTIVO

Crecimientos

- La cartera empresarial con riesgo de crédito etapa 1, correspondiente a préstamos a las Pequeñas y Medianas empresas cerró en \$154,404 millones de pesos el 4T25. La cartera empresarial con riesgo de crédito etapa 2, correspondiente a préstamos a las Pequeñas y Medianas empresas cerró en \$2,839 millones de pesos el 4T25.
- Por su parte el crédito a las personas que incluye créditos hipotecarios, créditos para adquisición de autos y créditos personales como tarjeta de crédito, acumularon un total de \$31,153 millones de pesos, con un aumento de 9%.
- La captación tradicional, que se conforma por las cuentas de cheques y ahorro a la vista como por las inversiones a plazo de nuestros clientes, alcanzó un nivel de \$190,547 millones de pesos al cierre del Cuarto Trimestre del 2025, presentando un crecimiento del 13% respecto al mismo trimestre del año anterior. Sobresalen los depósitos a plazo con un incremento del 13% en comparación al mismo periodo del año anterior.
- El costo de la captación tradicional en moneda nacional se ubica en 4.5% al cierre del 4T25.

Riesgos y Fortaleza

- El índice de cartera vencida de toda la cartera fue de 1.3% al 4T25, 1 punto base mayor que el mismo trimestre del año pasado.
- Regional tiene reservas que cubren 1.5 veces el total de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.
- El índice de capitalización de Banco Regional a octubre 2025 fue del 15.0%.

Rentabilidad

- El margen financiero en el 4T25 fue de \$4,022 millones de pesos, lo que representa una expansión del 7% respecto al mismo periodo del año anterior.
- La utilidad neta al cierre del 4T25 fue de \$1,816 millones de pesos, 7% mayor a la utilidad del 4T24.
- El índice de eficiencia al cierre del Cuarto Trimestre del 2025 fue de 42.2%

Descripción de la Compañía

Regional, S.A.B de C.V. (Regional) es una emisora mexicana, cuyas principales subsidiarias, Banregio Grupo Financiero, S.A. de C.V. (BanregioGF), Banco Regional S.A. IBM (Banregio) y Start Banregio, SOFOM (Start), tienen como actividad principal el otorgamiento de crédito y arrendamiento a empresas medianas y pequeñas, así como a individuos.

Banregio cuenta con presencia geográfica en 22 entidades federativas a través de una red de 219 sucursales, ubicadas en: Aguascalientes, Baja California, Baja California Sur, Chihuahua, Coahuila, Ciudad de México, Durango, Estado de México, Guanajuato, Jalisco, Michoacán, Nuevo León, Puebla, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

Regional es una compañía pública (R), cuya principal subsidiaria Banco Regional fue fundado en 1994.

San Pedro Garza García, N.L. a 26 de enero del 2026. Regional, S.A.B. de C.V. (BMV: RA), anunció el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al 4T25. Cifras en millones de pesos corrientes y variaciones porcentuales contra el mismo periodo del año anterior, salvo se especifique lo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANY

PAGINA 2 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

contrario.

RESULTADOS

Regional, S.A.B. de C.V. generó al cierre del 4T25 una utilidad neta de \$1,816 millones de pesos, alcanzando un ROAE del 19.1%.

Margen Financiero

Al cierre del 4T25 el margen financiero registró \$4,022 millones de pesos, cifra 7% mayor a la del mismo trimestre del año anterior.

Ingresos No Financieros

Los ingresos no financieros del Cuarto Trimestre del 2025 fueron \$1,130 millones de pesos. Sobresalen las comisiones y tarifas netas con un crecimiento del 12% sobre el mismo periodo del año anterior.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación fue de \$2,472 millones de pesos al cierre del 4T25, con un incremento del 7% respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del 4T25:

	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Ingresos tot de la op	4,195	4,053	4,665	11%	15%	15,772	16,941	7%
Gastos de admón y prom	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)	14%
Utilidad de operación	2,313	2,106	2,472	7%	17%	8,861	9,044	2%
Resultado neto	1,693	1,531	1,816	7%	19%	6,520	6,619	2%

Cartera de Créditos

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$184,681 millones de pesos, aumentando un 8% respecto al 4T24. Destaca el crecimiento obtenido en el crédito al consumo de un 12%.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$3,715 millones de pesos, con un incremento de 17% comparado con el mismo periodo del año pasado.

El índice de morosidad se ubica en 1.3%, 1 punto base mayor al índice del 4T24 y se cuenta con una cobertura de reservas de 1.5 veces el total de cartera vencida.

Captación

La captación tradicional al cierre del 4T25 registró \$190,547 millones de pesos, mostrando un aumento del 13% con respecto al periodo del año anterior. Destaca el crecimiento en depósitos a plazo de 13% alcanzando \$103,385 millones de pesos al cierre del Cuarto Trimestre del 2025.

Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de Banco Regional, S.A. en octubre se ubicó en 15.0%.

Distribución de Utilidad por Subsidiaria

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANY

PAGINA 3 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 Banco Regional, S.A. generó 79% del total de la utilidad neta acumulada, mientras que Start Banregio S.A. de C.V contribuyó con el 14%, Inmobiliaria Banregio S.A. de C.V. con el 5% y Hey Banco S.A. Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero con el 1% de la utilidad de Regional.

Financieros

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación tiene la finalidad de mostrar información en un horizonte de 12 meses, para evitar distorsiones derivadas de la estacionalidad de los datos.

indicador	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	4T25 vs	
						4T24	3T25
MIN antes de estimación	6.6%	6.6%	6.5%	6.3%	6.3%	(32 p.b.)	(8 p.b.)
MIN de cartera total	7.5%	7.4%	7.3%	7.3%	7.3%	(19 p.b.)	1 p.b.
Rend del capital (ROAE)	21.3%	20.6%	20.1%	19.3%	19.1%	(223 p.b.)	(15 p.b.)
Rend del activo (ROAA)	2.8%	2.7%	2.6%	2.5%	2.5%	(26 p.b.)	(2 p.b.)
Rend del activo ROAA de cartera total	2.4%	2.3%	2.2%	2.1%	2.1%	(36 p.b.)	(1 p.b.)
Índice de eficiencia	39.7%	40.3%	40.8%	41.7%	42.2%	256 p.b.	55 p.b.
Cartera a depósitos	105.4%	102.6%	105.3%	102.7%	100.2%	(525 p.b.)	(250 p.b.)

1.MIN: Margen financiero de los últimos 4 trimestres / Activos productivos promedio de los últimos 12 meses.

2.MIN de cartera total: (Margen financiero de los últimos 4 trimestres ajustado por reportos, disponibilidades, derivados y llamadas de margen) / (Cartera de crédito con riesgo de etapa 1 + Cartera de crédito con riesgo de etapa 2 promedio de los últimos 12 meses).

3.ROAE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.

4.ROAA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.

5.ROAA de cartera total: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / Activo total promedio de los últimos 4 trimestres (-) saldo promedio de los reportos de los últimos 4 trimestres.

6.Índice de Eficiencia: Gastos de administración y promoción de los últimos 4 trimestres / (Margen Financiero + Comisiones + Intermediación + Otros ingresos) de los últimos 4 trimestres.

7.Cartera a depósitos: Cartera al cierre del último trimestre / Captación tradicional del último trimestre.

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Resultados

Regional, S.A.B. de C.V. presenta al cierre de diciembre de 2025 una utilidad neta trimestral de \$1,816 millones de pesos, que es 7% mayor a la del 4T24, alcanzando un ROAE1 del 19.1%.

La utilidad de operación trimestral reflejó \$2,472 millones de pesos durante el Cuarto Trimestre del 2025, lo que representa un crecimiento de 7% en comparación con 4T24.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPANYA**

PAGINA 4 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Ingresos tot de la op	4,195	4,053	4,665	11%	15%	15,772	16,941	7%
Gastos de admón y prom	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)	14%
Utilidad de operación	2,313	2,106	2,472	7%	17%	8,861	9,044	2%
Resultado neto	1,693	1,531	1,816	7%	19%	6,520	6,619	2%

Margen Financiero

En el 4T25 el Margen Financiero registró \$4,022 millones de pesos, cifra 7% mayor que la del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos por intereses registraron un decrecimiento del (5%), alcanzando \$7,565 millones de pesos en el 4T25, mientras que los gastos por intereses disminuyeron (15%), resultando en un saldo de \$3,543 millones de pesos.

El margen financiero ajustado por riesgo crediticio fue de \$3,551 millones de pesos en el 4T25, con una expansión del 7% respecto al 4T24.

Durante el 4T25 se registraron estimaciones preventivas para riesgos crediticios por \$471 millones de pesos.

Margen Financiero (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Ingresos por ints	7,930	7,533	7,565	(5%)	0%	30,206	30,474	1%
Gastos por ints	(4,161)	(3,628)	(3,543)	(15%)	(2%)	(15,828)	(15,009)	(5%)
Margen financiero	3,769	3,905	4,022	7%	3%	14,378	15,465	8%
Reservas netas	(444)	(458)	(471)	6%	3%	(1,648)	(1,756)	7%
Mgen. financ.ajust	3,325	3,447	3,551	7%	3%	12,730	13,709	8%
Activos prod.prom	229,647	251,099	259,056	13%	3%	222,759	247,222	11%
MIN	6.6%	6.2%	6.2%	(35 p.b.)	(1 p.b.)	6.5%	6.3%	(20 p.b.)

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas del 4T25 alcanzaron un total de \$629 millones de pesos, mostrando un crecimiento del 12% con relación al 4T24.

Las comisiones por Medios de pago representan el 48% del ingreso por comisiones y constituyen

la principal fuente de ingresos en este rubro.

Comisiones y tarifas netas (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Medios de pago	257	278	301	17%	8%	900	1,108	23%
Manejo de cuenta	57	59	67	17%	15%	229	242	6%
Banca electrónica	14	14	14	0%	2%	56	56	0%
Fiduciario	48	60	54	11%	(10%)	173	199	15%
Transferencias	29	25	33	13%	29%	101	111	10%
Otras comisiones	158	145	160	2%	11%	577	575	(0%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANY

PAGINA 5 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comisiones y tarifas neta	563	580	629	12%	8%	2,036	2,292	13%
---------------------------	-----	-----	-----	-----	----	-------	-------	-----

Seguros

El resultado por colocación de seguros al Cuarto Trimestre del 2025 registró un aumento de 1% en comparación al mismo periodo del año anterior, alcanzando una ganancia de \$223 millones de pesos.

Seguros (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS 4T24 3T25	12M24	12M25	12M25 VS 12M24
Colocación de seguros	221	179	223	1% 25%	661	766	16%

Cambios

Los ingresos por compraventa de divisas al 4T25 se registraron por \$219 millones de pesos mostrando una reducción de (24%) en comparación al mismo periodo del año anterior.

Cambios (millones de pesos)	3T24	2T25	3T25	3T25 VS 3T24 2T25	9M24	9M25	9M25 VS 9M24
Resultado por compraventa de divisas	272	246	209	(23%) (15%)	767	714	(7%)

Ingreso Asociados a Arrendamiento Puro

Los ingresos Asociados a Arrendamiento Puro del 4T25 registraron un saldo de \$60 millones de pesos, incrementando 47% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Los ingresos por Arrendamiento Puro mostraron un incremento de 13% respecto al 4T24.

Ingresos Netos Arr Puro (millones de pesos)	3T24	2T25	3T25	3T25 VS 3T24 2T25	9M24	9M25	9M25 VS 9M24
Ingreso por Arr Puro	70	77	68	(3%) (12%)	214	229	7%
Depreciación bienes arr	(22)	(22)	(21)	(5%) (2%)	(72)	(66)	(8%)
Ingresos Netos Arr Puro	48	56	47	(2%) (15%)	142	163	15%

Otros Ingresos (egresos) de la Operación

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 se registraron otros egresos por \$16 millones de pesos, presentando un decremento de (93%) contra el 4T24..

Otros ingresos(egresos) op (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS 4T24 3T25	12M24	12M25	12M25 VS 12M24
Venta de Bienes	8	(6)	54	+100% (+100%)	19	(52)	(+100%)
Operación de Créditos	(103)	(111)	(123)	19% 10%	(389)	(443)	14%
IPAB	(176)	(182)	(186)	6% 2%	(663)	(729)	10%
Otros Ingresos / Egresos	102	(110)	238	+100% (+100%)	142	244	72%
Otros ingresos (eg) de la op	(241)	(409)	(16)	(93%) (96%)	(891)	(980)	10%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANY

PAGINA 6 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 4T25 ascienden a \$2,193 millones de pesos, con una variación del 17% respecto al 4T24. .

Gastos Admón y Prom	4T24	3T25	4T25	4T25 VS	12M24	12M25	12M25
VS							
(millones de pesos)				4T24 3T25			12M24
Sueldos y prestaciones	(957)	(1,045)	(1,180)	23%	13%	(3,815)	(4,322)
Gastos de Administración	(584)	(540)	(632)	8%	17%	(1,863)	(2,146)
Gasto gestionable	(1,541)	(1,585)	(1,812)	18%	14%	(5,678)	(6,467)
Rentas, dep y amort	(237)	(254)	(262)	11%	3%	(872)	(1,001)
Impuestos diversos	(104)	(108)	(119)	14%	11%	(361)	(428)
Gasto no gestionable	(341)	(362)	(381)	12%	5%	(1,233)	(1,430)
Gastos de Admón y Promo	(1,882)	(1,947)	(2,193)	17%	13%	(6,911)	(7,897)

Información por Segmentos

Para llevar a cabo la segmentación de los resultados de Regional, se determinaron diferentes áreas de negocio a través de los tipos de productos y perfil de los clientes.

Millones de pesos

	Empresas	Personas	Mercados	Total
Margen Neto de Reservas	4,942	5,568	1,766	12,276
Otros ingresos no financieros	280	1,983	877	3,140
Ingresos Totales	5,221	7,552	2,643	15,416
Colocación	150,308	38,272	0	188,580
Captación	69,094	60,037	156,631	285,762

Nota: Las cifras que se presentan se integran con una clasificación distinta a la utilizada para la formulación de los estados financieros, ya que se agrupan mediante la combinación de registros contables y operativos.

SITUACIÓN FINANCIERA

Efectivo y Equivalentes

Al cierre del 4T25, Regional presenta un saldo en disponibilidades de \$18,233 millones de pesos, incrementando 40% respecto al saldo observado en el mismo periodo del año pasado.

Al cierre del 4T25, \$1,674 millones de pesos obedecen al Depósito de Regulación Monetaria y devengan una tasa objetivo Banxico.

Disponibilidades	4T24	3T25	4T25	4T25 VS	
(millones de pesos)				4T24	3T25
En efectivo	2,223	1,628	2,173	(2%)	33%
Depósitos a la vista	8,951	12,401	14,328	60%	16%
Otros	68	30	58	(15%)	90%
Disponibilidades no restringidas, total	11,242	14,059	16,559	47%	18%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANYA

PAGINA 7 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depósitos a la vista	1,759	1,897	1,674	(5%)	(12%)
Disponibilidades restringidas, total	1,759	1,897	1,674	(5%)	(12%)
Disponibilidades, total	13,001	15,956	18,233	40%	14%

Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1 y 2

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$184,681 millones de pesos, registrando un crecimiento de 8% respecto al 4T24.

Destaca la cartera comercial, actividad principal de Regional, que registró un crecimiento de 7% alcanzando una cantidad de \$154,404 millones de pesos al cierre de diciembre de 2025. También resalta el crecimiento de la cartera de créditos de consumo, con un aumento de 12% AaA.

La cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$3,715 millones de pesos, con un incremento de 17% respecto al 4T24. La cartera comercial con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó un saldo de \$2,839 millones de pesos al cierre del 4T25, con un incremento de 21% respecto al mismo periodo del año anterior.

Cartera de crédito neta (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS
				4T24 3T25
Cartera empresarial	139,386	146,603	146,415	5% (0%)
Créditos a Entidades Financieras	4,447	5,492	4,953	11% (10%)
Créditos a Entidades Gubernamentales	177	138	3,036	+100% +100%
Cartera comercial riesgo de crédito E1	144,010	152,233	154,404	7% 1%
Créditos a la vivienda	15,585	16,515	16,802	8% 2%
Créditos al Consumo	12,073	12,935	13,475	12% 4%
Total cartera crédito riesgo de crédito E1	171,668	181,683	184,681	8% 2%
Cartera empresarial	2,339	2,446	2,839	21% 16%
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	0% 0%
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	0% 0%
Cartera comercial riesgo de crédito etapa 2	2,339	2,446	2,839	21% 16%
Créditos a la vivienda	533	566	532	(0%) (6%)
Créditos al Consumo	314	341	344	10% 1%
Total cartera crédito riesgo de crédito E2	3,186	3,353	3,715	17% 11%
Total cartera crédito riesgo de crédito E3	2,250	3,064	2,446	9% (20%)
Cartera de crédito total	177,104	188,100	190,842	8% 1%
(+/-) Partidas diferidas	552	671	731	32% 9%
Estimaciones prev. para riesgos crediticios	3,677	3,990	3,731	1% (6%)
Derechos de Cobro	40	38	36	(10%) (5%)
Cartera de crédito neta	174,019	184,819	187,878	8% 2%

10

Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3

A diciembre de 2025, la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 registró un saldo de \$2,446 millones de pesos. El índice de morosidad fue 1.3% al final del Cuarto Trimestre del 2025, mostrando una expansión de 1 punto base en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 1.5 veces la cartera vencida al cierre del 4T25.

El 77% de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 corresponde a créditos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPANYA**

PAGINA 8 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

comerciales, el 9% corresponde a créditos a la vivienda y 14% corresponde a créditos al consumo.

Cartera de crédito riesgo de crédito E3 (millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS 4T24	3T25
Cartera empresarial	1,793	2,515	1,880	5%	(25%)
Créditos a entidades financieras	-	-	-	0%	0%
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-	0%	0%
Créditos a la vivienda	219	230	218	(0%)	(5%)
Créditos al consumo	238	319	348	46%	9%
Cartera de crédito riesgo de crédito E3	2,250	3,064	2,446	9%	(20%)

A continuación, se presenta el desglose de cartera vencida por segmento al cierre del 3T25:

Cartera de crédito vencida (millones de pesos)	Cuarto trimestre del 2025				Total 4T24
	Comerciales	Consumo	Vivienda	Total	
Saldo al inicio del periodo	2,515	319	230	3,064	2,143
Entradas de cartera vencida					
Traspasos de cartera vigente a vencida	502	242	105	849	739
Compra de cartera	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados	369	20	9	398	164
Salidas de cartera vencida					
Reestructuras	0	0	0	0	0
Créditos liquidados	(653)	(25)	(99)	(777)	(359)
Aplicaciones a la cartera	(545)	(200)	(8)	(753)	(376)
Traspasos de cartera vencida a vigente	(308)	(8)	(19)	(335)	(61)
Saldo al final del periodo	1,880	348	218	2,446	2,250

Calificación de Cartera de Crédito

Al cierre de diciembre de 2025 se calificó cartera por \$190,842 millones de pesos, que requirió reservas por \$3,706 millones de pesos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

(Millones de pesos)	Créditos	Comerciales	Consumo	Vivienda	Total
Riesgo A-1	149,390	672	183	23	878
Riesgo A-2	24,786	255	95	7	357
Riesgo B-1	3,970	45	58	4	107
Riesgo B-2	2,052	24	41	4	69
Riesgo B-3	2,744	74	29	5	108
Riesgo C-1	2,347	114	59	10	183
Riesgo C-2	1,375	50	97	40	187
Riesgo D	2,918	686	223	39	948
Riesgo E	1,260	490	332	47	869
Cartera de créditos calificada	190,842	2,410	1,117	179	3,706

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 9 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Arrendamiento puro

Cartera de crédito total	190,842	2,410	1,117	179	3,706
Provisiones prev. para rgos cred					3,709
Reservas adicionales 1					3

1 Reservas adicionales, obedecen a estimaciones requeridas por la CNBV a través de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reglamentaciones actuales adicionales a la metodología de calificación son:

- Reservas derivadas de la interpretación de la consulta al buró de crédito y/o ausencia de ésta última. Artículo 39 - CUB.- Las Instituciones, deberán constituir estimaciones preventivas adicionales a las que deben crear como resultado del proceso de calificación de su Cartera de Crédito, hasta por la cantidad que se requiera para provisionar el 100% de aquéllos que sean otorgados sin que exista en los expedientes de crédito respectivos.
- Reservas para reservar al 100% los intereses vencidos. "Intereses devengados no cobrados. - Por lo que respecta a los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se deberá crear una estimación por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. (B-6 - CUB)".

Captación

La captación tradicional al cierre de diciembre de 2025 asciende a \$190,547 millones de pesos, aumentando un 13% con respecto al trimestre del año pasado. Los depósitos de exigibilidad inmediata tuvieron un aumento de 14%, mientras que los depósitos a plazo crecieron 13%. El costo de la captación tradicional en moneda nacional al cierre de 4T25 se ubicó en 4.5%.

Captación tradicional (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS	
				4T24	3T25
Dep exigibilidad inmediata	76,660	81,687	87,162	14%	7%
Público en general	90,299	100,381	101,209	12%	1%
Clientes Institucionales	1,070	1,169	2,176	+100%	86%
Depósitos a plazo	91,369	101,550	103,385	13%	2%
Captación tradicional	168,029	183,237	190,547	13%	4%

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de otros pasivos identificados por el tipo de moneda al cierre de diciembre de 2025 son las siguientes:

Tasas Pasivas (Millones de pesos)	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
Moneda Nacional				
Dep de Exigibilidad Inmediata	66,990	78	1.3%	
Dep a Plazo del Público (Ventanilla)	94,857	544	6.7%	60 días
Dep a Plazo clientes institucionales	2,130	14	7.6%	60 días

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANYA

PAGINA 10 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Captación Tradicional MN	163,976	635	4.5%
--------------------------	---------	-----	------

Moneda Extranjera

Captación Tradicional ME	19,941	16	0.9%
--------------------------	--------	----	------

Tasas de otros pasivos (Millones de pesos)	Saldo Promedio	Intereses del Mes	Tasa % Anualizada	Plazo (días)
---	----------------	-------------------	-------------------	--------------

Moneda Nacional

Certificados Bursátiles	4,688	30	7.4%	180 días
-------------------------	-------	----	------	----------

Préstamos Interbancarios	3,243	23	8.2%	2,557 días
--------------------------	-------	----	------	------------

Moneda Extranjera

Préstamos Interbancarios	194	1	3.7%	1,827 días
--------------------------	-----	---	------	------------

CCS	138	0	2.1%	
-----	-----	---	------	--

Inversiones en Valores

Al 4T25 el saldo de la cartera de inversiones en valores asciende a \$56,031 millones de pesos, con una variación de 28% respecto al 4T24. Los títulos para negociar presentan un saldo de \$2,777 millones de pesos en 4T25 en comparación con \$4,675 millones de pesos en diciembre de 2024, registrando una variación del (41%) que se explica por un decremento del (20%) en la posición de otros títulos de deuda y del (83%) en la posición de valores gubernamentales.

Es importante señalar que de \$2,513 millones de pesos que tiene Regional en Otros títulos de deuda, el 100% corresponde a títulos de banca de desarrollo de alta solvencia. No se cuenta con papel emitido por compañías paraestatales.

Del saldo en inversiones en valores de \$56,031 millones de pesos al cierre del 4T25, Regional tiene el 96% en títulos respaldados por el gobierno, por lo que las inversiones en valores reflejan del Grupo reflejan un bajo nivel de riesgo.

La clasificación de inversiones se determina de acuerdo a la intención de la administración al momento de la adquisición de las inversiones en valores. Los títulos para negociar y disponibles para la venta se expresan a su valor de mercado, el cual se determina con base en los precios proporcionados por un proveedor de precios autorizado por la CNBV. Los ajustes resultantes de la valuación de títulos para negociar se llevan directamente contra los resultados del periodo, mientras que los ajustes de la valuación de títulos disponibles para la venta se cargan directamente en el capital contable de Regional.

Los títulos conservados a vencimiento se registran a su costo de adquisición, afectando los resultados del ejercicio con los rendimientos obtenidos.

Inversión en valores (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS
				4T24 3T25
Valores gubernamentales	1,518	1,089	264	(83%) (76%)
Otros títulos de deuda	3,158	1,146	2,513	(20%) +100%
Títulos para negociar	4,675	2,235	2,777	(41%) 24%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPANYA**

PAGINA 11 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Valores gubernamentales	33,398	50,984	52,513	57%	3%
Otros títulos de deuda	4,256	1,240	741	(83%)	(40%)
Títulos disp para la venta	37,654	52,224	53,254	41%	2%
Valores gubernamentales	1,600	-	-	(100%)	0%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0%	0%
Títulos conserv al vto	1,600	-	-	(100%)	0%
Inv en valores, total	43,929	54,460	56,031	28%	3%

Operaciones de Reporto

Al cierre del 4T25 el monto total de operaciones de reporto asciende a \$34,540 millones de pesos, con una variación de 26% contra el año pasado.

Las operaciones de reporto representan un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

En estas operaciones de reporto se pagan intereses, reconocidos en el resultado del ejercicio conforme se devenguen,

por el efectivo que se recibió como financiamiento y calculados con base en la tasa pactada.

En las operaciones en las que Regional actúa como reportador, los activos financieros recibidos en colateral se registran en cuentas de orden.

Operaciones de reporto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 VS	3T25
				4T24	
Valores gubernamentales	21,034	31,427	31,285	49%	(0%)
Títulos bancarios	6,437	2,387	3,255	(49%)	36%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0%	0%
Acreadores por reporto, total	27,472	33,814	34,540	26%	2%
Valores gubernamentales	-	-	-	0%	0%
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	-	-	-	0%	0%

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Se consideran como operaciones con instrumentos financieros derivados, los contratos que se celebran con otras entidades que reúnan las características siguientes: i) Su precio se determina de acuerdo con el precio de otro u otros bienes subyacentes. ii) Se incorpora uno o más montos nominales o provisiones de pago, o ambos, iii) Los subyacentes, montos nominales o provisiones de pago, determinan junto con las características específicas de cada contrato, las condiciones de la liquidación del instrumento o en algunos casos como las opciones, determinan si se requiere o no la liquidación, y iv) Se permiten liquidaciones en efectivo o en su caso, las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPÀNIA

PAGINA 12 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

liquidaciones se efectúan mediante la entrega de un bien, de tal forma que la contraparte se vea en condiciones similares, como si la liquidación hubiese sido en efectivo.

La totalidad de las operaciones con instrumentos derivados se realizan en Banco Regional.

Forwards (negociación). - En este tipo de operaciones se realiza un contrato en el que las partes están dispuestas a realizar la transacción (valor razonable), el comprador y el vendedor registran una parte activa y una parte pasiva. En el caso del comprador, al momento de la concertación registra una posición activa a valor nominal del contrato la cual es valuada al cierre. La posición pasiva se registra por la obligación que se contrajo y al cierre se mantiene a su valor nominal. En el caso del vendedor su contabilización y valuación es a la inversa, es decir, la posición activa se mantiene a valor nominal y la posición pasiva se valúa a valor razonable. El valor de conversión será de acuerdo al tipo de cambio publicado por El Banco de México. Banregio tiene registrados contratos de forwards al cierre de diciembre de 2025 por el siguiente importe:

Subyacente (Millones de pesos)	Forwards	
Moneda Nacional	Compra	Venta
	1,437	1,425

Los incrementos o disminuciones que surjan entre el valor razonable y el valor de la concertación se reconocen en el estado de resultados como resultado por intermediación.

Swaps (cobertura y negociación). - Se registra el valor del contrato de la parte activa o pasiva respectivamente, y al cierre se realiza la valuación de acuerdo al valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Los flujos a recibir o entregar en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambios publicados por El Banco de México. Los incrementos o disminuciones que surjan entre la valuación de las posiciones activas y pasivas se reconocen en el capital contable en el rubro de resultados por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo en donde se registre la posición primaria. El valor razonable se determina considerando técnicas formales de valuación aplicadas por personal especializado del Banco y tomando como fuentes de información las proporcionadas por proveedores de precios autorizados (VALMER) .

Las operaciones de cobertura tienen como objetivo cubrir posiciones de balance. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de swaps con fines de cobertura se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Swaps de Tasas Cobertura Monto Notional dic-24	Monto Notional sep-25	Monto Notional dic-25
Moneda Nacional	3,158	2,714	2,578

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANYA

PAGINA 13 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Las operaciones con fines de negociación que se realizan en Regional tienen la intención de generar ingresos por intermediación. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de swaps con fines de negociación se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Swaps de Tasas Negociación Monto Notional dic-24	Swaps de Tasas Negociación Monto Notional sep-25	Swaps de Tasas Negociación Monto Notional dic-25
Moneda Nacional	14,729	14,883	15,046

Cap de tasas de interés (negociación).- Es un contrato en el que una de las partes adquiere mediante el pago de una prima el derecho, más no la obligación, de recibir la diferencia de intereses entre la tasa máxima pactada y la tasa de referencia de mercado, cuando esta última se encuentre por arriba de la tasa máxima en las fechas de liquidación establecidas en la confirmación y respecto al monto de referencia definido en la misma.

Una operación de Cap de tasas de interés está formada por varios Caplet's. Al 31 de diciembre de 2025 las operaciones de Caplet's se integran como sigue:

Moneda (Millones de pesos)	Operaciones de Caplet			
	Compra	Venta	Strike Price	Plazo
Moneda Nacional	2,818	2,818	9%	1.48 años
Moneda Extranjera	4	4		

Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)

Al cierre del 4T25, se emitió al amparo del Programa Dual de Emisión de Certificados Bursátiles para Start Banregio, el cual fue autorizado por la CNBV el 27 de junio de 2025 mediante el oficio 153/1449/2025 y con una vigencia de 5 años. En dicho programa se tiene la capacidad de emitir hasta un monto de \$20,000 millones de pesos o su equivalente en dólares moneda del curso legal de los Estados Unidos de América o unidades de inversión. De este importe autorizado se tienen en circulación CBs de Start Banregio S.A. de C.V. por \$4,732 millones de pesos al final del Cuarto Trimestre del 2025.

Impuestos Causados y Diferidos

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos en el Estado de Resultados durante el 4T25 contabilizaron \$2,426 millones de pesos, presentando una variación de 5% respecto a lo registrado en el 4T24 de \$2,306 millones de pesos, que se explica por un aumento en la base para el cálculo de los impuestos tanto causados como diferidos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANYA

PAGINA 14 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Relativo a los impuestos diferidos que se muestran en el Estado de Situación Financiera, estos se integran por las siguientes partidas:

(Cifras en millones de pesos)

	ISR	Diferido	
	Dic-24	Sep-25	Dic-25
Impuestos Diferidos (Millones de pesos)			
Pagos anticipados	(225)	(281)	(289)
Activo fijo, neto	(84)	(217)	(182)
Valuación derivados e inversiones, neto	(79)	(137)	(80)
PTU Diferida	(43)	(44)	(39)
Activo por derecho de uso NIF D5 (neto)	(101)	(61)	(61)
Impuesto diferido (pasivo)	(532)	(740)	(651)
 Pérdidas fiscales	14	26	19
Comisiones diferidas	171	183	183
Obligaciones laborales	138	114	141
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,161	1,263	1,182
Adjudicados, neto	390	448	422
PTU causada	112	90	129
Otros ingresos anticipados	158	162	156
Impuesto diferido activo	2,144	2,286	2,232
 Neto a (Cargo) a Favor	1,612	1,546	1,581

Regional y sus subsidiarias a la fecha no tienen créditos o adeudos fiscales pendientes.

Índice de Capitalización de Banco Regional

El Índice de capitalización (ICAP) para el mes de octubre del 2025 de Banco Regional, S.A. fue de 15.0%, resultado de dividir el Capital Neto de \$25,843 millones de pesos entre los activos en riesgo totales de \$171,949, millones de pesos. Durante los últimos 12 meses el capital neto tuvo un incremento de 13%.

Por otra parte, los activos en riesgo totales aumentaron un 8% en comparación al 4T24.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs 4T24 3T25	
Capital Básico	22,776	25,398	25,838	13%	2%
Capital Complementario	44	5	5	(88%)	4%
Capital Neto	22,820	25,403	25,843	13%	2%
 Activos en Riesgo de Crédito	137,151	146,212	146,242	7%	0%
Activos en Riesgo de Mercado	8,190	11,312	10,663	30%	(6%)
Activos en Riesgo de Operación	13,854	14,926	15,045	9%	1%
Activos en Riesgo, Total	159,195	172,449	171,949	8%	(0%)
 Capital Bás/Act en Riesgo Total	14.3%	14.7%	15.0%	72 p.b.	30 p.b.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANYA

PAGINA **15 / 18**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital Comp/Act en Riesgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	(2 p.b.)	0 p.b.
Capital Neto/Act en Riesgo Total	14.3%	14.7%	15.0%	69 p.b.	30 p.b.

1 Índice de Capitalización de Banco Regional septiembre 2024 y julio 2025

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de "Banregio-Regulators-2025-Banco Regional-Capital Information", en el portal de Relación con Inversionistas de Regional <http://regional.mx>

Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Para determinar el valor en riesgo de mercado (VaR), Regional utiliza el método de Simulación Histórico, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Los resultados del 4T25, son los siguientes:

Valor en Riesgo (VaR) del 4T25					
	Promedio		Fin del periodo		
	VaR	Consumo	VaR	Consumo	
		Capital (%)		Capital (%)	

Banregio	39.53	0.15%	35.91	0.14%
Reportos	35.21	0.14%	31.16	0.12%
Cambios	0.46	0.00%	0.03	0.00%
Derivados*	0.22	0.00%	0.21	0.00%
Metales	3.64	0.01%	4.51	0.02%

Valor en Riesgo (VaR) del 4T25

Mesa de Derivados (Cobertura, posicionamiento y protección de gastos en dólares)

Valor en Riesgo (VaR) del 4T25					
	Promedio		Fin del periodo		
	VaR	Consumo	VaR	Consumo	
		Capital (%)		Capital (%)	

Swap IRS	10.56	0.04%	10.00	0.04%
Swaps CCS	3.41	0.01%	3.20	0.01%

A continuación se presentan los comparativos del VaR para Regional:

	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
VaR Banregio *	21.94	30.95	45.56	43.65	39.53
Capital Neto*	22,820	24,479	24,097	25,358	25,597
VaR / Capital Neto	0.10%	0.13%	0.19%	0.17%	0.15%

Cifras en millones

* Promedio Trimestral

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPANY

PAGINA 16 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Red de Sucursales

Al cierre de diciembre de 2025, la red de sucursales está conformada por 219 unidades. Banregio cuenta con presencia en 22 entidades de la República Mexicana, con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país.

	2022	2023	2024	4T25
Sucursales	151	161	170	174
Modulos Bancarios	6	6	6	6
Puntos Banregio	3	7	17	22
Exchange	17	18	16	17

La participación de mercado a nivel nacional es del 3.4% para la cartera comercial y 2.2% en captación tradicional al mes de noviembre 2025, de acuerdo a cifras proporcionadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Canales Alternos

Durante el Cuarto Trimestre del 2025 se registraron 126.5 millones de transacciones acumuladas a través de la banca electrónica. Contar con una banca electrónica robusta nos permite ofrecer servicios en forma más eficiente y accesible para todos los clientes.

La red de Cajeros Automáticos procesó 7.8 millones de transacciones acumuladas al cierre de diciembre de 2025, cumpliendo con los estándares internacionales de seguridad. A diciembre de 2025 se cuenta con una red de 549 cajeros automáticos y 25,826 terminales punto de venta (TPV).).

Política de Tesorería

La Tesorería es la unidad responsable de intercambiar día con día, el flujo proveniente de las subsidiarias de Regional y los clientes, para posteriormente nivelar los excedentes o requerimientos de fondeo de recursos de los mismos.

Tiene a su cargo, la operación de las mesas de negocios, las cuales participan activamente en los mercados financieros.

Asimismo, se encarga de centralizar las operaciones de Regional, lo cual brinda mayor eficiencia en el uso de recursos, así como un mejor control operativo y permite una administración adecuada de los riesgos de mercado, contraparte y liquidez.

Cabe mencionar que las políticas que rigen la Tesorería están establecidas en apego a las disposiciones oficiales de El Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y otras autoridades regulatorias.

Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez

Los depósitos de los clientes constituyen una fuente de financiamiento para Regional.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPÀNIA

PAGINA 17 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

La tendencia de estos recursos ha sido creciente y estable en el tiempo, lo que hace que el riesgo de liquidez se mitigue favorablemente.

Las principales fuentes de liquidez con las que se cuenta son:

Internas: Productos de captación ofrecidos a los clientes de la institución tales como chequeras y depósitos a plazo.

Externas: CallMoney, emisión de pagaré en mercado interbancario, banca de desarrollo y fondos de fomento, líneas bancarias, emisión en los mercados de deuda, fondeo de El Banco de México por medio de Reportos para proporcionar liquidez al sistema de pagos y por el depósito de regulación monetaria, subastas de liquidez realizadas con Banco de México, Facilidad Permanente de Liquidez (FPL) con Banco de México y créditos de última instancia con Banco de México.

Regional en la Bolsa Mexicana de Valores (R.A)

En 15 de julio del 2011 Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V., realizó la oferta de acciones en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) con clave de pizarra "GFREGIO", generando un incremento en capital por \$1,298 millones de pesos.

Se tiene como formador de mercado a Casa de Bolsa Santander, paralelamente, se tiene en operación un fondo de recompra autorizado hasta por la cantidad de \$2,500 millones de pesos. Este fondo está constituido para la compra- venta de acciones, con el fin de apoyar la liquidez y evitar movimientos desordenados de precios.

Regional es una compañía pública constituida en julio de 2016 y en forma conjunta con Banregio Grupo Financiero,

S.A.B. de C.V. llevó a cabo una reestructura societaria que fue acordada por las Asambleas Generales de Accionistas de ambas entidades en la que Regional tuvo la calidad de sociedad fusionante y Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. la calidad de sociedad fusionada. Tras esta fusión, las acciones representativas del capital social de Regional se inscribieron en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores asumiendo la calidad de Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable, pero sin fungir con la calidad de un Grupo Financiero con la clave de pizarra "R.A".

Desde su salida a la BMV, RA se ha caracterizado por un aumento gradual en su transaccionalidad y volumen, con una bursatilidad del 8.9 al cierre de diciembre de 2025, lo que lo ha posicionado en el lugar #21 del "Índice de Bursatilidad" en la BMV.

Al cierre del 4T25, el precio de la acción fue de \$142.66 pesos. El monto promedio de transaccionalidad de RA del 4T25 ascendió a \$144,397,640.95 pesos.

Cobertura de análisis de los valores de Regional

De acuerdo a lo establecido por el reglamento interior de la BMV en el artículo 4.033.01 fracc. VIII que establece que se cuente con cobertura de análisis de sus valores efectuada por al menos una casa de bolsa o una institución de crédito, Regional informa que las siguientes instituciones dan cobertura de análisis a nuestros valores emitidos:

Institución

Analista

Bank of America Merril Lynch

Ernesto Gabilondo
Mario Perry

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA **18 / 18**

CONSOLIDADO

Impresión Final

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca
Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer. Rodrigo Ortega

Bradesco BBI Marcelo Mizrahi
Eric Ito

BTG Pactual S.A. Eduardo Rosman
Ricardo Buchpiguel

CITI Gustavo Schröden
Brian Flores

GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Pablo Ordoñez
Casa de Bolsa Alexis Solis

Goldman Sachs Tito Labarta
Beatriz Abreu

HSBC Carlos Gómez López
Neha Agarwala

Itau BBA Jorge Pérez Araya

Intercam Alejandra Marcos
Eduardo López Ponce

Jeffries Iñigo Vega

J.P. Morgan Yuri Fernandes
Marlon Medina

Santander Andrés Soto
Daniele Miranda

UBS Thiago Batista
Olavo Arthuzo

Ve por Más Ariel Méndez Velázquez

Signum Research Miguel Cabrera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONTROL INTERNO

En cumplimiento a las obligaciones señaladas en la Circular Única de Bancos, se notifican las actividades y gestión de Contraloría y Cumplimiento de Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, que en apego a los lineamientos del Sistema de Control Interno (SCI) aprobados por el Consejo de Administración de la Institución atiende los requerimientos señalados por las autoridades regulatorias en esta materia.

La Institución cuenta con una Dirección de Contraloría y Cumplimiento encargada de fortalecer la eficiencia operativa a través de las revisiones y recomendaciones para la mejora de los procesos relevantes, reducir la pérdida de valor de los activos por medio de la análisis de riesgos en donde se identifican y establecen acciones de mejora para prevenirlos, gestionarlos y mitigarlos; además de dar cumplimiento a Leyes y regulaciones por medio de la documentación de políticas y procedimientos así como con la ejecución de pruebas de efectividad para evaluar el grado de cumplimiento.

La Institución cuenta con el área de Auditoría Interna el cual mantiene una total independencia de las áreas administrativas que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI).

Actualmente la Institución mantiene una adecuada segregación, delegación de funciones y responsabilidades en las diversas áreas de negocio, administrativas y operativas, mismas que son supervisadas y monitoreadas por las áreas de Vigilancia y Control acorde a lo establecido a las políticas y procedimientos establecidos en la Institución.

La Institución fomenta y promueve la integridad y valores éticos a través del Código de Conducta Institucional el cual señala como conducirnos de manera íntegra, prudente y transparente para cuidar el patrimonio y la confianza que nos depositan nuestros Clientes, Usuarios, Colaboradores, Proveedores, Socios y Directivos. Adicionalmente se fomenta la cultura de prevención y colaboración con las autoridades competentes que investigan los delitos de lavado de activos y financiación del terrorismo, mediante el Curso Anual de Prevención de Lavado de Dinero.

La Institución actualiza manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.

El Sistema de Control Interno tiene como misión coadyuvar en el funcionamiento de un adecuado control interno en las operaciones y en la generación y registro de información; y está conformado por varios elementos:

I. Consejo de Administración con el apoyo del Comité de Auditoría, del Comité Prácticas Societarias, del Comité de Remuneraciones, del Comité de Riesgos, del Comité de Análisis de Productos Financieros y del Comité de Comunicación y Control.

II. Dirección General y las áreas de apoyo que son: la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), Jurídico, Cumplimiento Normativo, Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno. Estas áreas son responsables de procurar que se mantengan niveles adecuados de control al riesgo en las operaciones del Grupo, así como de cumplimiento de la regulación.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

III. Auditoría Interna, Auditoría Externa y Comisario (el Comisario aplica solamente para las subsidiarias de Banregio Grupo Financiero), como estructuras de apoyo adicional para vigilar el funcionamiento del Sistema de Control Interno de Banregio y dar seguridad razonable sobre la confiabilidad de la información que se genera. El área de Auditoría Interna reporta al Comité de Auditoría y mantiene una total independencia de las áreas administrativas. El responsable del Área de Auditoría Interna es designado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría, quien es la encargada de evaluar el Sistema de Control Interno, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos de auditoría para verificar el adecuado funcionamiento operativo y el cumplimiento de políticas, procedimientos y Código de Conducta.

IV. El Grupo Directivo, como principales responsables del aseguramiento del SCIB de acuerdo a las funciones y responsabilidad que les fueron asignadas, y como promotores en sus respectivas áreas de influencia del cumplimiento de la regulación establecida para la Institución y de las estrategias definidas por la Dirección General.

V. Documentos que establecen los criterios generales de control que se deben seguir en la operación y registro de las transacciones, en el aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad, oportunidad y confiabilidad de la información, y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna.

VI. El Código de Conducta Institucional que norma el comportamiento que debe asumir todo consejero, funcionario o empleado del Grupo en la práctica de sus actividades en el ámbito de los negocios y en sus relaciones con clientes, proveedores, autoridades y compañeros de trabajo, con el fin de consolidar la imagen como una empresa sólida, confiable y que actúa siempre en el marco de la legalidad. Este es elaborado por la Dirección General y aprobado por el Consejo de Administración.

VII. Manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.

VIII. Comité de Control y Prevención de Pérdidas por Riesgo Operacional, cuya función es la de dar seguimiento a las iniciativas de control encaminadas a prevenir y mitigar eventos de pérdida.

IX. La institución fomenta la cultura de riesgos a través de la evaluación del curso de control interno que va dirigido a todos los colaboradores de la institución, así como también se imparte un taller de riesgos y control a los colaboradores de nuevo ingreso.

X. La Dirección General es responsable de la implementación del Plan de Gestión de Prevención de Fraude y delegó la responsabilidad de elaborar y dar seguimiento a dicho plan al área de Contraloría Interna; el Plan tiene como objetivo prevenir, detectar y dar respuesta a las conductas observables para la gestión del fraude. La ejecución de los proyectos asociados al Plan de Gestión de Prevención de Fraudes es responsabilidad de las áreas Tecnología, Seguridad, Prevención de Fraudes, Recursos Humanos, Normatividad y diversas áreas de negocio.

XI. La Institución cuenta con la figura del Gestor de Riesgo Operacional, responsable de fortalecer la primera línea de defensa mediante la identificación, análisis y comunicación oportuna de los riesgos operacionales en los procesos y productos. Esta función colabora estrechamente con el área de Control Interno para establecer controles y acciones que mitiguen dichos riesgos, contribuyendo al fortalecimiento y cumplimiento del Sistema de Control Interno Institucional.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **3 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARTES RELACIONADAS

Créditos a Partes Relacionadas (Banco Regional S.A.)

Integración al 31 de diciembre de 2025 de los créditos otorgados por Banco a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Fracción I.- Las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del dos por ciento o más de los títulos representativos del capital de la Institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia Institución, de acuerdo al registro de accionistas más reciente; \$32

Fracción II.- Los miembros del consejo de administración, de la institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, ésta pertenezca. \$9

Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73. \$399

Fracción V.- Personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la institución o la sociedad controladora del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia institución, posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital. \$443

Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital. \$2,677

Total \$3,560

Créditos a Partes Relacionadas (Start Banregio S.A. de C.V.)

Integración al 31 de diciembre de 2025 de los créditos otorgados por Start a personas relacionadas: (Millones de pesos)

Fracción II.- Los miembros del consejo de administración, de la institución, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero al que, en su caso, ésta pertenezca. : \$5

Fracción III.- Cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en las fracciones I y II del artículo 73. : \$1

Fracción V.- Personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la institución o la sociedad controladora del grupo financiero al que, en su caso, pertenezca la propia institución, posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital. : \$208

Fracción VI.- Las personas morales en las que los funcionarios de las instituciones sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales. : \$1

Fracción VII.- Personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en las fracciones de la I a la VI del artículo 73, así como las personas a las que se refiere la fracción VI del artículo 106 de la LIC posean directa o indirectamente el control del diez por ciento o más de los títulos representativos de su capital. : \$75

Total : \$290

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **4 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La información relacionada con este punto se puede consultar en el Reporte de Administración Integral de Riesgos ingresando al siguiente vínculo: <http://regional.mx> en la sección de Banregio-Regulators

Calificaciones

De acuerdo a la regla Décima Segunda de las Reglas de Capitalización "Las instituciones de banca múltiple deberán revelar al público su nivel de riesgo, conforme a la calidad crediticia que les otorguen dos agencias calificadoras de valores de reconocido prestigio internacional, incorporando para tal efecto ambas calificaciones en notas a sus estados financieros. Dichas calificaciones deberán ser al emisor en escala nacional y en ningún caso podrán tener una antigüedad superior a doce meses" a continuación se presentan las calificaciones de las agencias calificadoras de valores para las subsidiarias de Regional.

HR Ratings inició la cobertura de Banco Regional el 9 de junio de 2015. El 27 de junio del 2025, la calificadora ratificó la calificación de largo plazo a HR AAA con Perspectiva Estable para Start Banregio y Banco Regional, mientras que la calificación de corto plazo se mantuvo con la misma calificación con HR+1. Asimismo, HR Ratings asignó la calificación de HR AAA y HR+1 al Programa Dual de CEBURES de carácter revolvente de Start Banregio.

HR Ratings

	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	HR AAA	HR+1
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	HR AAA	HR+1
Certificados Bursátiles	Estable	HR AAA	HR+1

Moody's comenzó a otorgar cobertura a Banco Regional el 19 de diciembre del 2022. El 18 de junio del 2025, Moody's ratificó la calificación de AA+.mx para los depósitos de largo plazo en moneda local y de ML A-1.mx para los depósitos de corto plazo, cambiando la perspectiva a "Positiva" de "Estable".. Para más información, se puede consultar el documento disponible en el sitio [webhttps://www.moodyslocal.com/country/mx/ratings/finance](https://www.moodyslocal.com/country/mx/ratings/finance)

	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Positiva	AA+.mx	ML A-1.MX

El 27 de mayo del 2025, Verum Calificadora de Valores confirmó las calificaciones de riesgo contraparte de largo plazo 'AAA/M' a Banco Regional, S.A., y de Start Banregio, S.A. de C.V., mientras que la calificación de corto plazo fue '1+/M' para ambas entidades. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es "Estable". Por otra parte, la porción de corto plazo del programa dual de certificados bursátiles de Start Banregio, por hasta MXN \$10,000 millones mantuvo la calificación '1+/M'. Para mayor información sobre esta metodología, los interesados pueden consultar el documento disponible en la página de internet www.verum.mx.

Verum Calificadora de Valores

	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Estable	AAA/M	1+/M
Start Banregio S.A. de C.V.	Estable	AAA/M	1+/M

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **5 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Certificados Bursátiles

1+/M

ESTRUCTURA CORPORATIVA

Regional, S.A.B. de C.V.

*Banregio Grupo Financiero S.A. de C.V.
-Banco Regional, S.A. Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero
--Start Banregio S.A. de C.V. SOFOM E.R. Banregio Grupo Financiero
--Inmobiliaria Banregio, S.A. de C.V.
--Sinca Banregio, S.A. de C.V., Sociedad de InversiÛn de Capitales
--Inmobiliaria Vida Regia, S.A de C.V
--Regiovalores, S.A de C.V.
-Operadora Banregio S.A. de C.V.
-Servicios Banregio S.A. de C.V.

*Hey Controladora, S.A. de C.V.
-Hey Administradora de Pagos, S.A de C.V
-Hey Medios
-Hey Portafolios S.A de C.V. SOFOM ER
-ADMINO, S.A.P.I de C.V
-Hey Tech, S.A. de C.V.
-Hey X, S.A. de C.V.
-Fundación Hey, A.C.

Regional es una compañía pública constituida en julio de 2016 y en forma conjunta con Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. llevó a cabo una reestructura societaria que fue acordada por las Asambleas Generales de Accionistas de ambas entidades en la que Regional tuvo la calidad de sociedad fusionante y Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. la calidad de sociedad fusionada. Tras esta fusión, las acciones representativas del capital social de Regional se inscribieron en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores asumiendo la calidad de Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable pero sin fungir con la calidad de un Grupo Financiero.

Previo a que Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. se extinguiese a consecuencia de la fusión, ésta invirtió en la totalidad menos una de las acciones del capital representativo de una sociedad subcontroladora, que una vez producidos los efectos de la fusión, asumió el régimen de una Sociedad Controladora de un nuevo Grupo Financiero, denominada Banregio Grupo Financiero, S.A. de C.V. Con fecha 12 de marzo del 2018 a través del oficio UBVA/DGABV/141/2018, 10061 SHCP aprobó la reestructura corporativa de Regional, mediante la cual se extingue Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V. mediante fusión con la primera, al mismo tiempo que se constituye un nuevo grupo financiero integrado por las instituciones subsidiarias de la segunda. Finalmente, la misma SHCP aprueba los estatutos sociales y el convenio único de responsabilidades celebrado entre el Grupo Financiero y sus instituciones financieras subsidiarias.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores de las acciones representativas del capital social de Regional, S.A.B. de C. V. Ocurre al amparo del oficio 153/11641/2018 emitido por la CNBV con fecha 12 de abril de 2018. El folleto informativo está a disposición del público en general en el portal de la BMV, en el portal de información de emisoras de la CNBV así como en el portal de relación con inversionistas de Regional en el apartado: "Regional-Reports and Presentations-Prospects".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **6 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSEJEROS PROPIETARIOS

- (i) Ing. Jaime Alberto Rivero Santos
- (ii) Lic. Manuel G. Rivero Santos
- Lic. Manuel Gerardo Rivero Zambrano
- Ing. Roberto Miguel González Barragán
- Arq. Alejandra Rivero Roel
- Lic. Héctor Cantú Reyes
- Ing. Jorge Arturo Reyes García
- Lic. Ramiro Guadalupe Ramírez Garza
- (*) Ing. Alfonso González Migoya
- (*) C.P. Jorge Humberto Santos Reyna
- (*) Ing. Isauro Alfaro Álvarez
- (*) Lic. Juan Carlos Calderón Guzmán
- (*) C.P.N. Daniel A. Abut
- (*) C.P. Carlos Arreola Enríquez
- (*) C.P. Luis Miguel Torre Amione
- (*) C.P. José Antonio Quesada Palacios
- (*) C.P. Jorge Valdez González
- (*) Ing. Eugenio Garza y Garza

La notación (*) señala a los consejeros independientes. La notación (i) señala al Presidente Honorario del Consejo. La notación (ii) señala al Presidente Ejecutivo del Consejo.

La información relacionada con este punto se puede consultar accediendo al documento a través del siguiente vínculo: <http://regional.mx> en la sección de Corporate Information/Board of Directors

Principales Funcionarios

Lic. Manuel G. Rivero Santos
Presidente del Consejo de Admón Regional

Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
Director General Regional

Lic. Hector Cantu Reyes
Director General Banco Regional

Ing. Ricardo Vega González
Asesor de Proyectos Inmobiliarios y Director Sinca

Ing. Enrique Navarro Ramírez
Director de Finanzas y Planeación

Lic. Ramiro G. Ramírez Garza
D.G.A. de Gestión de Riesgo

Lic. Jorge Arturo Reyes García
D.G.A. de Banca Mayorista

Lic. Enrique Cisneros Moreno

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

D.G.A. de Banca Minorista

El importe total previsto para obligaciones laborales al retiro y para indemnizaciones legales por despido al cierre del Cuarto Trimestre del 2025 es de \$469.98 millones de pesos. El monto total de las compensaciones y prestaciones que recibieron durante el Cuarto Trimestre del 2025 los principales funcionarios y honorarios de Banregio Grupo Financiero por el ejercicio de sus funciones es de \$29.6 millones de pesos. Dicho monto está compuesto principalmente por sueldos, aguinaldos y remuneraciones por desempeño, las cuales son en efectivo.

Política de Dividendos

Regional cuenta con una política de dividendos de acuerdo a los resultados de la operación, situación financiera, necesidad de capital, consideraciones fiscales, expectativas de crecimiento y aquellos factores que los miembros del Consejo de Administración o los accionistas estimen convenientes.

NORMAS Y CRITERIOS CONTABLES

En virtud de qué Regional es una sociedad anónima bursátil, está sujeta a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), las cuales establecen el marco normativo contable que debe ser empleado por Regional en la preparación de sus estados financieros consolidados. Dichas disposiciones establecen que, en caso de que las subsidiarias significativas realicen preponderantemente actividades financieras reguladas, los estados financieros de la emisora controladora deben elaborarse en apego al marco normativo contable que dicten las autoridades supervisoras correspondientes de dichas subsidiarias.

Con base en lo descrito anteriormente y en virtud de que la subsidiaria significativa de Regional es una agrupación financiera, Regional debe aplicar el marco normativo contable correspondiente a las sociedades controladoras de grupos financieros emitido por la CNBV. Este marco normativo establece que las sociedades controladoras de grupos financieros deben observar los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIFs), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y Sostenibilidad, A.C. (CINIF), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera emitido por la CNBV que resultan de aplicación, contemplando normas específicas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación. Asimismo, conforme a lo establecido en las normas contables, no es necesaria la reexpresión de los estados financieros a partir de enero de 2008, y los años previos se mantienen expresados en pesos del último periodo de actualización, que en este caso es diciembre de 2007.

Regional ha elaborado su estado de situación financiera considerando su nivel de liquidez o exigibilidad, según sea el caso, así como estado de resultado integral conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por Regional, así como otros eventos económicos que le afecten, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante el período.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, conforme lo establecido en la NIF A-1, Capítulo 90, Supletoriedad, en dicho orden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) aplicables en los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Estados Unidos de América, tanto de fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), o en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

De acuerdo con la NIF A-1, Capítulo 90, Supletoriedad, mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas a los estados financieros, además de información tales como una breve descripción de la transacción u otro evento para el que se utiliza la norma supletoria; nombre de la norma supletoria, organismo que la emite, la fecha en que inició la supletoriedad, un breve comentario del objetivo, alcance y normas de reconocimiento contable contenidos en la norma supletoria, así como las razones que sustenten su utilización y en el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se sustituya por otra norma supletoria, deben comentarse las diferencias importantes entre la norma supletoria inicial y la nueva adoptada.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones de crédito se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

La consolidación se realiza con base en los estados financieros de las subsidiarias. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por Regional y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control. Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación.

TRANSICIÓN DE LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO

En las circulares 3/2023 y 4/2023 publicadas por Banco de México el 13 de Abril del 2023, relativas a la Transición de la TIIE a plazos mayores a un día hábil bancario, a la TIIE de Fondeo, se señala que a partir del 1 de enero de 2024, las Instituciones Financieras que celebren contratos para formalizar nuevos créditos u operaciones deberán abstenerse de utilizar como referencia en dichos contratos las Tasas de Interés Interbancarias de Equilibrio en moneda nacional (TIIE) a plazos de 91 y 182 días; y que a partir del 1 de enero de 2025, las Instituciones Financieras que celebren contratos para formalizar nuevos créditos u operaciones deberán abstenerse de utilizar como referencia en dichos contratos la TIIE en moneda nacional a plazo de 28 días.

No obstante lo anterior, las Instituciones podrán continuar utilizando, como tasa de referencia, las TIIE a plazos de 91 y 182 días, así como la TIIE a plazo de 28 días, únicamente en aquellos créditos u operaciones que se lleven a cabo al amparo de contratos celebrados con anterioridad al 1 de enero de 2024 y 1 de enero de 2025, respectivamente, hasta el vencimiento de los contratos referidos.

MODIFICACIÓN A LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO

1) Durante el tercer y cuarto trimestres del año 2025, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF), modificaciones a los Criterios Contables de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" y 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", que se resumen a continuación.

Criterios y registros contables especiales: Se establecen los mecanismos mediante los cuales las instituciones pueden solicitar a la CNBV la autorización de la aplicación de criterios o registros contables especiales distintos a los previstos en la regulación

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

bancaria estándar, cuando ello se considere necesario como consecuencia de declaratorias de emergencia o desastres naturales, o bien, durante procesos de saneamiento financiero o reestructuraciones corporativas.

Valuación de inversiones de capital no negociadas a corto plazo: Se incorpora en los estados financieros un nuevo rubro dentro del apartado de Otros Resultados Integrales (ORI), denominado "Valuación de instrumentos financieros negociables (IFN)", cuyo propósito es reflejar la valuación de las inversiones de capital que no se negocian en el corto plazo y que la entidad haya optado por registrar en el ORI.

Convergencia al Marco Conceptual de las NIF: Se integran precisiones a los criterios contables de la CNBV con el propósito de alinearlos al Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF).

Los cambios señalados no tienen impacto en Regional.

2) Con el objetivo de realizar precisiones respecto del traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos a la vivienda adquiridos al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores o al Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado; mediante publicación realizada el 30 de diciembre de 2024 en el Diario Oficial de la Federación, se reformó el párrafo 93 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" del Anexo 33, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito"; para quedar como sigue:

El traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos que la entidad haya adquirido del INFONAVIT o el FOVISSSTE conforme a la modalidad de pago ROA, contarán con el plazo establecido en el numeral 5 del párrafo anterior (90 días) más un plazo adicional de 90 días, es decir, no podrán exceder de 180 días naturales vencidos para el traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 contados a partir de la fecha en la que ocurra alguno de los siguientes eventos:

a) tratándose de créditos de nueva originación, a partir de la fecha en que se efectúe el reconocimiento inicial del crédito en los registros contables del INFONAVIT o FOVISSSTE;

b) el acreedor inicie una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o

c) la entidad haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando cada uno de los pagos realizados, representen al menos, el 5 % de la amortización pactada.

Los cambios realizados no tienen impacto en Regional.

NORMAS Y MEJORAS A LAS NIF

Mejoras a las NIF 2025

En diciembre de 2024 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos aplicables a Entidades de Interés Público (EIP) respecto a revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

La Administración de Regional estima que las adopciones de estas mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se describen a continuación.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo / NIF B-6, Estado de situación financiera / NIF B-17, Determinación del valor razonable / NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros / NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar / NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés / INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Las mejoras de 2024 no tuvieron efectos en los estados financieros consolidados de Regional

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **11 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de Regional, S.A.B. de

C.V. y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Siguiendo las reglas de la Circular Única de Bancos de la CNBV los estados financieros de Regional han sido preparados en forma consolidada con su subsidiaria Banregio Grupo Financiero y Hey Controladora, S.A. de C.V. Las compañías subsidiarias consolidadas en el citado Grupo Financiero incluyen: Banco Regional, S.A Institución de Banca Múltiple, Operadora Banregio, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión y Servicios Banregio, S.A. de C.V. , como se muestra en la sección "Estructura Corporativa" de este documento.

A menos que se especifique lo contrario, las cifras del presente documento se exhiben en millones de pesos.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como tal en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de Regional, S.A.B. de C.V. y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) .

Siguiendo las reglas de la Circular Única de Bancos de la CNBV los estados financieros de Regional han sido preparados en forma consolidada con su subsidiaria Banregio Grupo Financiero y Hey Controladora, S.A. de C.V. Las compañías subsidiarias consolidadas en el citado Grupo Financiero incluyen: Banco Regional, S.A Institución de Banca Múltiple, Operadora Banregio, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión y Servicios Banregio, S.A. de C.V. , como se muestra en la sección "Estructura Corporativa" de este documento.

A menos que se especifique lo contrario, las cifras del presente documento se exhiben en millones de pesos.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como tal en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

ANEXO 1

Información en pesos

PRESTAMOS INTERBANCARIOS

Denominación

Moneda nacional y extranjera			
Tipo de Crédito /	Institución	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento
Institución	Extranjera		Tasa de interés y/o sobretasa
(Si/No)			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **12 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Pesos)

Desglose de créditos

Bancarios [sinopsis]

NAFIN BANCO	No	30/05/16	25/05/26	tasa pesos 8.53% / tasa dólares 5.01%
FIRA BANCO	No	07/10/16	07/09/35	tasa pesos 7.90% / tasa dólares 3.73%
SHF BANCO	No	28/12/16	30/11/31	8.10%
NAFIN START	No	31/07/25	09/02/26	tasa pesos 9.82%
FIRA START	No	19/06/20	24/09/30	tasa pesos 6.90% / tasa dólares 5.23%
BANREGIO	No	29/03/19	18/12/31	12.25%
TOTAL				

Desglose de créditos

Bancarios

Tipo de Crédito/ Hasta 4 Institución años	Año actual	Intervalo de tiempo		
		Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años
NAFIN BANCO	0.00	0.00	1,116,048,413.66	0.00
FIRA BANCO	-	384,789,591.55	40,611,729.08	
151,775,157.56	180,970,076.04			
SHF BANCO	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00			
NAFIN START	3,819,385.51	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00			
FIRA START	0.00	17,299,217.98	27,561,800.85	
0.00	2,229,703.31			
BANREGIO	0.00	6,246,420,024.17	3,377,804,756.89	
1,974,607,600.98	4,665,964,997.41			
TOTAL	3,819,385.51	7,764,557,247.36	3,445,978,286.82	
2,126,382,758.54	4,849,164,776.76			

Institución

Hasta 5
años o más

Desglose de

créditos

Bancarios

NAFIN BANCO	0.00
FIRA BANCO	848,466,966.38
SHF BANCO	541,023,646.53
NAFIN START	0.00
FIRA START	5,009,438.87
BANREGIO	643,786,571.06
TOTAL	2,038,286,622.84

Tipo de Crédito/
Institución

Intervalo de tiempo

Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años
------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Desglose créditos

Bancarios

NAFIN BANCO	0.00	28,431,329.69	0.00	0.00	0.00
FIRA BANCO	0.00	13,151,478.48	5,862,836.47	41,362,984.34	
25,903,820.09					
SHF BANCO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NAFIN START	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FIRA START	0.00	0.00	0.00	0.00	10,061,807.03
BANREGIO	0.00	750,298,175.83	0.00	127,852,375.97	
203,486,710.34					

Hasta 5
años o más

Institución

Desglose de créditos

Bancarios

NAFIN BANCO	0.00
FIRA BANCO	79,199,391.27
SHF BANCO	0.00
NAFIN START	0.00
FIRA START	0.00
BANREGIO	103,308,709.84

4

BURSATILES Y COLOCACIONES PRIVADAS - CBURES

Bursátiles y Colocaciones privadas	/ Institución Extranjera (Si/No)	Moneda nacional	Denominación	Tasa de interés y/o contrato	Año actual sobretasa
			Fecha de firma/ vencimiento		
Bursátiles listadas en bolsa					

START 03125No10-jul-2508-ene-267.47100,726,250
 START 03325No17-jul-2508-ene-267.44142,821,707
 START 03525No24-jul-2508-ene-267.43104,450,753
 START 03825No07-ago-2522-ene-267.35109,133,525
 START 04125No21-ago-2505-feb-267.43118,511,432
 START 04425No09-oct-2508-ene-267.34438,489,076
 START 04525No09-oct-2526-mar-267.44213,226,773
 START 04625No16-oct-2515-ene-267.33566,411,570
 START 04725No16-oct-2526-mar-267.4337,160,364
 START 04825No23-oct-2515-ene-267.29245,694,575
 START 04925No23-oct-2509-abr-267.39157,451,201
 START 05025No30-oct-2522-ene-267.25300,362,500
 START 05125No06-nov-2529-ene-267.34553,139,889
 START 05225No13-nov-2505-feb-267.33315,342,612
 START 05325No20-nov-2512-feb-267.29461,304,100
 START 05425No20-nov-2507-may-267.39340,977,122
 START 05525No18-dic-2512-mar-267.29421,190,700
 START 05625No18-dic-2504-jun-267.3980,229,911

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

TOTA	4,706,624,059
------	---------------

OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES SIN COSTO

Otros pasivos circ. y /Institución no circulantes sin costo	Extranjera (Si/No)	Moneda nacional	Denominación			Año actual
			Fecha de firma/ contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	
Dividendos por pagar	No	No aplica	No aplica	No aplica	2,340,876,630.83	
Acreedores diversos	No	No aplica	No aplica	No aplica	134,303,532.53	
Divisas a entregar en op. de compraventa (Nota 5)	No	No aplica	No aplica	No aplica	495,352,287.04	
Provisiones por obligaciones diversas	No	No aplica	No aplica	No aplica	3,028,049.02	
Impuestos y aportaciones de seguridad retenidos	No	No aplica	No aplica	No aplica	365,948,776.46	
Depósitos en garantía	No	No aplica	No aplica	No aplica	195,648,237.89	
Depósitos por aplicar	No	No aplica	No aplica	No aplica	19,924,933.64	
Seguros	No	No aplica	No aplica	No aplica	137,074,723.94	
Provisión por mantenimiento	No	No aplica	No aplica	No aplica	116,503,503.56	
Cheques certificados	No	No aplica	No aplica	No aplica	39,819,044.41	
Cartas de Crédito	No	No aplica	No aplica	No aplica	-	
Provisiones por prima de antigüedad e indemnización legal	No	No aplica	No aplica	No aplica	-	
Tenencias por pagar	No	No aplica	No aplica	No aplica	131,674.04	
Cheques de caja	No	No aplica	No aplica	No aplica	142,168,081.57	
Rentas	No	No aplica	No aplica	No aplica	-	
TOTAL					3,990,775,454.93	

Indicadores Financieros Criterio CNBV

El cuadro de indicadores que se presenta a continuación se elabora en cumplimiento de los criterios de revelación de información financiera establecidos por la CNBV en la Circular Única de Bancos.

Indicadores Financieros	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	Variación
						4T25 vs 4T24 3T25
Rentabilidad						
MIN después de estimación preventiva (1)	5.8%	5.6%	5.6%	5.5%	5.5%	(31 p.b.) (1 p.b.)
Rendimiento del capital (ROE) (2)	21.1%	19.6%	19.1%	17.4%	20.1%	(99 p.b.) 264 p.b.
Rendimiento del activo						

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **15 / 16**

CONSOLIDADO

Impresión Final

(ROA) (3)	2.8%	2.6%	2.5%	2.3%	2.6%	(10 p.b.)	36 p.b.
Operación							
Índice de eficiencia operativa (4)	0.8%	0.7%	0.7%	0.7%	0.8%	3 p.b.	7 p.b.
Índice de liquidez (5)	70.5%	72.1%	78.5%	84.6%	83.4%	1,286 p.b.	(119 p.b.)
Calidad de Activos							
Índice de morosidad (6)	1.3%	1.4%	1.5%	1.6%	1.3%	1 p.b.	(35 p.b.)
Índice de cobertura (7)	163.4%	150.7%	140.0%	130.2%	152.5%	(1,089 p.b.)	2,231 p.b.
Capitalización							
Índice de Capitalización respecto a riesgos de crédito	16.6%	17.1%	16.9%	17.4%	17.7%	103 p.b.	30 p.b.
Índice de Capitalización respecto a riesgos totales	14.3%	14.6%	14.4%	14.7%	15.0%	69 p.b.	30 p.b.

1. MIN después de estimación preventiva: Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio del periodo
 2. ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio
 3. ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio
 4. Índice de eficiencia operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activos totales promedio
 5. Índice de liquidez: Activos líquidos / pasivos líquidos.
 6. Índice de morosidad: Saldo de la cartera de crédito en etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre
 7. Índice de cobertura de cartera de crédito vencida: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre
 8. Índice de capitalización a riesgos de crédito: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito. El índice que se presenta corresponde a Banco Regional.
 9. Índice de Capitalización a riesgos totales: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y de operación. El índice que se presenta corresponde a Banco Regional.
- Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior)/2)
- Datos anualizados: (flujo del trimestre en estudio) * 4

CERTIFICACIÓN

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Regional contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación".

LIC. MANUEL G. RIVERO ZAMBRANO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: R

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2025

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

DIRECTOR GENERAL DE REGIONAL

ING. ENRIQUE NAVARRO RAMIREZ
DIRECTOR DE FINANZAS y PLANEACIÓN

C.P. ANTONIO FLORES LUNA
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

C.P.C. SANJUANA HERRERA GALVÁN
DIRECTORA DE ADMINISTRACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **1 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

15-Enero-2026

Información en relación a la operación de Derivados, solicitada con el oficio Núm. 151-2/76211/2009 por la CNBV y la SHCP

Emisora: Banco Regional, S.A.,
Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero
Información al 31 de Diciembre del 2025

III.- Información cualitativa y cuantitativa

i.- Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.

1. Descripción general de objetivos para celebrar derivados.

El área de Derivados de Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, tiene como objetivos operativos:

1. Generar negocio de intermediación y brindar cobertura ante la volatilidad de los mercados, tanto en operaciones por cuenta de terceros como por cuenta propia, sobre los principales activos subyacentes (divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles).

2. Cumplir con los 31 requerimientos de Banco de México establecidos en el Texto Compilado de la Circular 4/2012.

2. Instrumentos utilizados.

Actualmente, se tiene autorización del Banco de México para operar forwards de tipo de cambio, swaps, forward starting swaps y opciones europeas sobre divisas y tasas de interés en mercados extrabursátiles. Se tiene posiciones vigentes en forwards de tipo de cambio, swaps de tasas de interés y opciones europeas de tasas de interés y tipo de cambio. No se cuentan con instrumentos derivados estructurados al corte del 31 de Diciembre del 2025.

3. Estrategias de cobertura o negociación.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cobertura:

Al 31 de Diciembre del 2025, se cuentan con Swap de Tasas de Interés (IRS) registrados como operaciones de cobertura de flujo de efectivo.

Negociación:

Al 31 de Diciembre del 2025, se tiene autorizado realizar operaciones de negociación con clientes.

Cuando se cierra una operación con un cliente, no se deja la posición descubierta. Inmediatamente se cubre, generando un ingreso por intermediación. De esta forma, se elimina el riesgo de mercado.

4. Mercados de negociación.

Se opera en mercados extrabursátiles (OTC), el cual requiere tener firmados contratos ISDA's (International Swaps and Derivatives Association)

5. Contrapartes elegibles.

Se tienen las siguientes contrapartes para operar:

1. JP Morgan
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
2. BBVA Bancomer
*BBVA BANCOMER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER
3. Morgan Stanley
MORGAN STANLEY MEXICO, CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
4. Goldman Sachs
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
GOLDMAN SACHS MEXICO, CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
5. BANCO CITI MÉXICO, S.A.
*BANCO CITI MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO CITI MÉXICO
6. UBS
UBS AG
7. Santander
*BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER SERFIN
8. Bank of America
BANK OF AMERICA, N.A.
*BANK OF AMERICA MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
9. Banco Inbursa
*BANCO INBURSA S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA
10. Finamex
*CASA DE BOLSA FINAMEX, S.A.B. DE C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

11. Banorte

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

12. Scotiabank

*SCOTIABANK INVERLAT, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT

13. BNP Paribas

BNP PARIBAS

14. Barclays

BARCLAYS BANK PLC

Las contrapartes marcadas con * no tienen contrato ISDA, cuentan con contrato Marco.

6. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

Por ser un contrato que firmamos con carácter de cliente, el agente de cálculo es la contraparte en cuestión. Sin embargo existen las siguientes situaciones especiales:

1. En caso de que sólo una de las partes sea una institución de banca múltiple o casa de bolsa esta parte será el agente de cálculo.

2. En caso de que las dos partes sean institución de banca múltiple o casa de bolsa, la parte designada como agente de cálculo estará definida en la carta confirmación.

3. Si la parte incumplida es la designada como agente de cálculo, la parte cumplida en el caso de ser esta una institución de banca múltiple o casa de bolsa será el agente de cálculo; en caso de no ser una institución, la parte cumplida deberá designar una institución como agente de cálculo.

4. En el caso de que ambas partes sean afectadas, cada una actuará como agente de cálculo, si ambas son instituciones. En caso de que alguna de las partes no sea institución, dicha parte deberá designar a una institución como agente de cálculo.

7. Principales condiciones o términos de los contratos.

Con el fin de regular la operatividad, Banregio ha desarrollado un contrato marco para operaciones financieras derivadas en conjunto con un suplemento para tales operaciones, los cuales contienen lineamientos y directrices contenidos en contratos internacionales, tales como los aprobados por la International Swaps and Derivatives Association, Inc., cuidando que ello no vaya en contra de las disposiciones nacionales aplicables.

El contrato marco, suplemento, carta mandato, línea de sobregiros para operaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

derivadas y la confirmación de la operación, obliga a las partes en una operación derivada a cumplir con las obligaciones estipuladas en tales documentos, conforme a los términos pactados y de acuerdo a la naturaleza de la operación.

Se cuentan con procedimientos que aseguran que todas las operaciones concertadas se encuentren amparadas por un contrato marco y suplemento suscrito, y que estén debidamente documentadas, confirmadas y registradas. Adicionalmente, se tiene procedimientos para verificar los contratos marco, suplementos y demás formatos que obliguen a la entidad y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones, antes de que sean firmados.

8. Políticas de márgenes.

En las operaciones de forward de tipo de cambio se solicita un margen a los clientes del 8-15% sobre el monto a operar, una vez realizado el estudio de crédito. Para las operaciones de forward, swaps y opciones, cuando se opera por cuenta de terceros, las posiciones son cubiertas, lo cual no implica un riesgo de mercado.

9. Colaterales y líneas de crédito.

Para las posiciones derivadas vigentes, durante los meses de enero a septiembre, se realizaron y enviaron llamadas de margen, dependiendo de las condiciones del mercado.

El proceso de llamadas de margen con las contrapartes, depende de los siguientes factores:

1. Las condiciones del mercado.
2. Cantidad mínima y tipo de moneda a transferir, que se encuentra definida en cada contrato.
3. La liquidación de la llamada podrá ser en 24 o 48 horas, dependiendo de cada contrato.
4. Posibles controversias en el MTM, la cual podrá modificar de común acuerdo, el monto de la llamada y su ejecución en caso de no superar la cantidad mínima a transferir.

Al 31 de Diciembre del 2025, se mantienen los siguientes saldos:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
10. Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (cobertura simple, cobertura parcial, especulación).

La Dirección General y el Comité de Riesgos designado por el Consejo de Administración están involucrados, en forma sistemática y oportuna, en el seguimiento de la administración de riesgos de mercado, crediticio, liquidez y operativo.

La Dirección General designó y el Consejo de Administración aprobó la Unidad de Administración Integral de Riesgos, dependiente directamente de la Dirección General, cuyo propósito es:

1. Medir, evaluar y dar seguimiento a los riesgos de mercado y de crédito provenientes de estos instrumentos.
2. Comunicar, en el momento que se conozcan, a la Dirección cualquier desviación a los límites establecidos para que se realicen operaciones que eliminen los riesgos.
3. Reportar diariamente a la Dirección General y sistemáticamente al Consejo de Administración sobre la operación de la Entidad en el mercado.

El área de Tesorería y Derivados son los encargados de ejecutar y proponer las operaciones de acuerdo a los lineamientos del Comité de Riesgos y de la Dirección General.

En el caso de operaciones por cuenta propia se requiere de la autorización del Comité de Riesgos y de la Dirección General. En el caso de operaciones por cuenta de terceros, es responsabilidad del área de Derivados que la documentación esté completa antes de operar y cubrir la operación inmediatamente, generando un ingreso por intermediación y sin tener una posición de riesgo expuesta.

11. Indicar si las operaciones están autorizadas por algún Comité.

Se encuentran autorizadas por el Comité de Riesgos.

12. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros derivados.

Riesgo de Mercado:

* Análisis, evaluación y seguimiento de los factores de riesgo (precios, tasas de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **6 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

interés o tipos de cambio) adyacentes a cada operación.

* Uso del modelo de valor en riesgo (VaR) por instrumento de medición de la pérdida potencial de las operaciones en lo individual y por portafolio.

* Estudios de sensibilidad y escenarios extremos asociados a movimientos de factores de riesgo que miden la afectación en valuación.

Riesgo de Liquidez:

* Evaluación y seguimiento de las diferencias entre los flujos de efectivo (activo-pasivo) proyectados a distintas fechas para el cálculo de las brechas y la disponibilidad de recursos propios o de terceros para su oportuno cumplimiento.

Riesgo de Crédito:

* Seguimiento a la valuación por contraparte e instrumento
* Análisis de pérdida esperada, sensibilidad y estrés para cada contraparte
* Seguimiento a la pérdida no esperada y exposición positiva esperada del portafolio

13. Persona independiente que revisa dichos procedimientos.

Las revisiones realizadas por terceros independientes a la UAIR se realizan con frecuencia bianual. La auditoría del 2024 fue realizada por Deloitte cumpliendo en general todos los aspectos importantes de la administración integral de riesgos.

14. Información sobre la integración de un Comité de Riesgos, reglas que los rigen y existencia de un manual de riesgos. (UAIR)

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos los cuales se encuentran plasmados en un manual de riesgos. De esta forma, el Consejo de Administración ha constituido un Comité de Riesgos cuyo objetivo es la administración de los riesgos expuestos y la vigilancia que la operación se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos delimitados por el Consejo de Administración. El Comité de Riesgos está integrado por dos miembros propietarios del Consejo de Administración, el director general del grupo financiero, el director general del banco, el responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, el auditor interno y áreas tomadoras de riesgo invitadas. Asimismo, el Comité de Riesgos para llevar a cabo la administración integral de riesgos contará con una unidad especializada - la unidad para la administración integral de riesgos - cuyo objeto es la identificación, medición, vigilancia e información de los riesgos que enfrenta la institución. La unidad para la administración integral de riesgos es independiente de las unidades de negocios con lo que se evita el conflicto de interés y se asegura la separación de funciones y vigilancia.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **7 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

ii.- Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, variables de referencia, supuestos aplicados, políticas y frecuencia de la valuación y acciones establecidas en función de la valuación obtenida. Quién hace la valuación, la emisora o un tercero? Metodología para determinar la efectividad de la cobertura, mencionando el nivel de cobertura con el que cuentan.

Las técnicas de valuación usadas por Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero, fueron desarrolladas conjuntamente entre el área de operación con el área de seguimiento de riesgos acordes con la tecnología desarrollada a la fecha, mismos que han sido revisados por el área de apoyo y son del dominio de los operadores del mercado.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos han sido validados por expertos externos al menos una vez al año.

El detalle de las técnicas de valuación se encuentra disponible en el Manual de Derivados vigente, el cual se da a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones.

Los inputs que se requieren para alimentar los modelos, son proporcionados por el proveedor de precios Valmer, los cuales son: precios, tasas de interés o tipos de cambio, etc. Se realiza la valuación diariamente, la cual es registrada en los estados financieros de acuerdo a lo establecido por las disposiciones vigentes. Es importante mencionar que la valuación la hace la Emisora.

Al final del presente documento, se anexa metodología para el cálculo de la efectividad de la cobertura al 31 de Diciembre del 2025.

iii.- Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Políticas de liquidez de Tesorería

1. La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) debe medir, monitorear y reportar los riesgos de liquidez del balance.

2. Las operaciones concertadas se deben reportar, registrar y controlar con las medidas y los parámetros de riesgo aprobadas.

3. Los límites de riesgo de liquidez correspondientes al balance se deberán determinar con base en las medidas de riesgo siguientes:

1. De brechas de liquidez: Las obligaciones de la institución en un día, no

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **8 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

deben exceder del 100% de las líneas de crédito recibidas en RSP (Reportos para proporcionar liquidez al sistema de pagos) y depósitos en garantía de sobregiro.

2. Los papeles comprados deben ser de valores altamente bursátiles y de alta calidad crediticia, igual o mayor a AA+.

4. Para enfrentar las posibles complicaciones derivadas de una demanda extraordinaria de liquidez, para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados, se establecen las siguientes medidas precautorias:

1. Se ejercerán las líneas de crédito disponibles para la institución (Emisión de pasivos, líneas de la banca de fomento, líneas bancarias, uso de línea RSP, Call Money, Subastas de liquidez realizadas con Banco de México, Ventanilla Verde para operaciones de Reporto y/o Créditos y Ventanilla Roja - Facilidad Permanente de Liquidez con Banco de México).

2. La Tesorería a través de la mesa de dinero procederá a vender en el mercado secundario las posiciones de papel (en directo o en reporto) que la institución mantenga como posición propia, dependiendo de las condiciones del mercado y del tipo de instrumento, tratando en todo momento de maximizar el ingreso por la venta anticipada de los títulos o minimizando el eventual quebranto.

iv.- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma. Así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Dentro de la operación de derivados de Banco Regional, S.A., los principales riesgos que se encuentran son el de contraparte, el de liquidez y de mercado.

En el cuadro siguiente se muestra un comparativo:

Revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiere de aquél con el que originalmente fue

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **9 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (ejem. Llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

No ha existido alguna eventualidad, que implique que el instrumento derivado modifique significativamente el esquema del mismo.

A continuación se presenta un cuadro sinóptico donde aparecen las cuentas del balance y estado de resultados que son afectadas al hacer un instrumento derivado a diciembre del 2025 (datos en pesos y dólares):

Adicionalmente, descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Seis operaciones cerradas en el trimestre. No se ha presentado incumplimiento con clientes en el cuarto trimestre del 2025.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **10 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

v.- Información cuantitativa conforme al formato contenido en la tabla 1 (datos en miles de pesos)

IV.- Análisis de sensibilidad

1. Los factores de riesgos identificados que pueden generar pérdidas en valuaciones a mercado en operaciones con instrumentos financieros derivados serían variaciones en tasas de interés (domésticas y/o foráneas) y movimientos en tipo de cambio.

2. El ejercicio de sensibilidad para los instrumentos financieros derivados consiste en:

1. Swaps de Tasa de Interés (IRS y FSS): Se cuenta con un portafolio de intermediación con operaciones cerradas, el objetivo es aprovechar condiciones del mercado para la generación de valor. La medición de su sensibilidad consiste en generar desplazamientos en magnitudes porcentuales sobre el saldo o nocional vigente (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE de Fondeo y SOFR ON), sobre el saldo vigente de tal manera que ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendría el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el capital contable.

2. Forward: Los Forwards de tipo de cambio representan un portafolio que contribuye a la intermediación de dólares a futuro con el objetivo generación de valor, en adición se cuenta con forward que tienen el fin de cubrir obligaciones adquiridas en dólares. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos del tipo de cambio al alza, en donde los Forwards en posición larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras que los Forwards en posición corta tenderán a generar valor de mercado negativo o minusvalía; en sentido contrario, ante movimientos de volatilidad a la baja del Tipo de Cambio, los Forwards en posición larga tenderán a generar valor de mercado negativo o minusvalías, y los Forwards en posición corta tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el nocional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento del tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el estado de resultados.

3. Opciones:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **11 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

1. Opciones sobre tipo de interés TIIE (CAP): representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de proporcionar protección al balance de los clientes ante las posibles alzas de las tasas de interés de referencia, estableciéndose con este tipo de operación una tasa tope o techo. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad a la baja de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE), sobre el nocional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones positivas o negativas, que incidirán, de acuerdo al nocional vigente, en el estado de resultados.

2. Opciones sobre tipo de interés TIIE (FLOOR) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible de descensos de las tasas de interés de referencia, establecimiento una tasa piso. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la baja en tasa de referencia, en este caso TIIE, en donde las Opciones Largas tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalías y ante movimientos de volatilidad al alza de la TIIE, las Opciones generarán valor de mercado tendiente a cero; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIE), sobre el nocional vigente y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

3. Opciones sobre tipo de cambio (CALL) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible alza del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos de volatilidad a la alza en el activo subyacente, en este caso Tipo de Cambio, en donde las Opciones en posición Larga tenderán a generar valor de mercado positivo o plusvalía, mientras volatilidad a la baja tenderán a no generar valor; para Opciones Cortas se esperaría el efecto contrario. En particular, en el ejercicio de sensibilidad se generan desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el Tipo de Cambio USD), sobre el saldo vigente en USD y ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicaría una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

4. Opciones sobre tipo de cambio (PUT) representan un portafolio que contribuye a la intermediación con el objetivo de la protección del balance de nuestros clientes para cubrirse ante la posible baja del tipo de cambio. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos del activo subyacente, en este caso tipo de cambio, generando desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en el tipo de cambio USD), sobre el saldo vigente en USD, ante el sentido que tome el desplazamiento del tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones cero (valor de mercado del Largo y Corto que llevan a un neto de cero) que no implicarían una incidencia positiva o negativa en el estado de resultados.

4. Posición de Swaps de tipo de cambio (CCS): Representan un portafolio que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **12 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

contribuye al fondeo sintético con el objetivo de transformar una tasa de interés fija o variable en cierta divisa a una tasa variable o fija denominada en otra divisa. La metodología de sensibilidad consiste en movimientos en la tasa de referencia y el tipo de cambio, en este caso TIIIE de 28 días y tipo de cambio USD, generando desplazamientos en magnitudes porcentuales (movimientos del 10%, 25% y 50% tanto a la baja, como la alza en la tasa TIIIE y el tipo de cambio USD), sobre el saldo vigente, ante el sentido que tome el desplazamiento de la tasa y el tipo de cambio se tendrá el potencial de generar valuaciones negativas o positivas que incidirán en el estado de resultados.

A continuación se muestran los resultados del análisis de sensibilidad:
Escenario probable: Considera una variación del 10% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

Escenario posible: Considera una variación del 25% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

Escenario de estrés: Considera una variación del 50% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia.

iii.- Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado en el numeral anterior.

El posible impacto en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, se ha comentado anteriormente, en cada análisis de sensibilidad por producto.

VI.- Metodología para determinar la efectividad de la cobertura

Al 31 de Diciembre del 2025, se tiene una posición de Swap de Tasas de Interés (IRS) por 2,578 millones de pesos, distribuidos en 16 operaciones.

Dichas operaciones, fueron registradas bajo el método de contabilidad de coberturas designadas como flujo de efectivo, cumpliendo las disposiciones establecidas en la normatividad local aplicables a entidades financieras en México, a través del Criterio B-5 "Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura" emitidos por la CNBV.

A continuación se explica la metodología y resultados de la efectividad de la cobertura.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **13 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Metodología de evaluación de efectividad

El Banco para la realización de sus pruebas de evaluación de efectividad prospectivas y retrospectivas utiliza el método de compensaciones acumuladas, el cual es ampliamente aceptado para este tipo de coberturas.

A continuación se detalla una breve explicación del método de compensaciones:

Es el método más común usado en las pruebas de evaluación de efectividad y es aplicable para todas las normas contables. También es conocido como "dollar-offset method". Este método compara el cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura (posición derivada) y el instrumento cubierto (posición primaria) dentro de un periodo de tiempo. En términos matemáticos esto vería de la siguiente manera:

Donde:

VRPD: Valor razonable de la posición derivada

VRPP: Valor razonable de la posición primaria

Se considera que una cobertura es altamente efectiva si la razón o cociente se encuentra dentro del rango 80% - 125%.

Se toman en cuenta los cambios acumulados desde el inicio de la cobertura, tanto en el valor razonable de la posición primaria como en la derivada.

En lo que respecta a la modelación de la posición primaria se aplica el método del derivado hipotético.

El derivado hipotético consiste en modelar el instrumento de cobertura que resultaría en una cobertura perfecta de la partida cubierta. Es decir, se deberá simular la posición primaria mediante el derivado hipotético considerando las características de la partida cubierta.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **14 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultados al 31 de Diciembre del 2025

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos de las pruebas de evaluación de efectividad al 31 de Diciembre del 2025. Las cifras están expresadas en moneda nacional.

Medición de la Efectividad

A continuación se presenta un resumen de los resultados obtenidos de las pruebas de medición de efectividad para las operaciones de coberturas designadas como de flujo de efectivo.

La medición de efectividad consiste en determinar la porción efectiva del cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura (la cual se reconoce en la utilidad integral), y la porción inefectiva del mismo cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura, la cual se reconoce en resultados del periodo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **R**

REGIONAL, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2025**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **15 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Conclusión

Las eventualidades que pudieran suscitar a un cambio en el valor del activo subyacente que lleven a que la cobertura pierda su efectividad son la amplitud de la brecha entre el costo de fondeo de la captación y la tasa TIIE y que no se renueva la posición de captación (pagarés) por el monto y para el periodo cubierto. El costo de fondeo de la captación tendría que ser aproximadamente un 75% de la tasa TIIE para la posibilidad de romper la efectividad de la relación de cobertura.

No obstante, actualmente se tienen niveles de 89% (promedio últimos 12 meses) del costo de fondeo (pagarés) con respecto de la tasa TIIE, los cuales se han mantenido constantes en años pasados y no se esperan cambios grandes sobre todo en el corto y mediano plazo dada la estrategia que se mantiene de fondeo.

Adicionalmente, el nivel actual de cobertura es de un 3.3% de los intereses de captación (pagarés), y se consideran como altamente probable los intereses futuros en monto y tiempo de acuerdo a la cobertura realizada.

Por lo que las pruebas de efectividad prospectiva y retrospectiva a la fecha de reporte se encuentran dentro del rango (80% - 125%) establecido por la normativa por lo que se consideran efectivas.

De acuerdo a la medición de la efectividad, hay una porción que debe reconocerse por ineffectividad en el estado de resultados y el resto del valor razonable se debe registrar contra otros resultados integrales.