

4T25

start

respaldado × banregio



DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE SOCIEDADES FINANCIERAS MÚLTIPLES ENTIDADES REGULADAS EMITIDAS POR LA CNBV.

RESUMEN EJECUTIVO	3
Rentabilidad	3
Crecimientos	3
Riesgos	3
Descripción de la Compañía	3
Resultados	4
Margen Financiero	4
Utilidad de Operación	4
Cartera de Créditos	4
Pasivos bursátiles	4
Capitalización	5
Acontecimientos relevantes	5
Eventos subsecuentes	5
Indicadores Financieros	6
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	7
Resultados	7
Margen Financiero	7
Comisiones y Tarifas Netas	8
Resultado por arrendamiento operativo	8
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	9
Gastos de Administración y Promoción	9
Información por Segmentos	9
SITUACIÓN FINANCIERA	10
Efectivo y Equivalentes	10
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	10
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1 y 2	11
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3	11
Calificación de Cartera de Crédito	12
Activos en arrendamiento puro	13
Impuestos Causados y Diferidos	14
Pasivos Bursátiles (Títulos de Crédito Emitidos)	15
Préstamos interbancarios	15
Índice de Capitalización de StartBanregio	16
Valor en Riesgo de Mercado (VaR)	17
Red de Sucursales regional	17
Política de Tesorería	17
Fuentes Internas y Externas de Recursos y Liquidez	17
CONTROL INTERNO	18
	1

OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS	20
	21
ESTRUCTURA CORPORATIVA	22
Consejo de Administración	22
ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	22
Calificaciones	23
Principales Funcionarios	24
Política de Dividendos	24
FUSIÓN	29
Nota Técnica	30
ESTADOS FINANCIEROS	31
Estado de Resultados Acumulado	31
Estado de Resultados Trimestral	32
Balance General: Activo	33
Balance General: Pasivo, capital Contable y cuentas de orden	34
Indicadores Financieros Criterio CNBV	35
CERTIFICACIÓN	36

RESUMEN EJECUTIVO

DURANTE EL 4T25, START BANREGIO REPORTÓ UNA UTILIDAD NETA TRIMESTRAL DE \$246 ALCANZANDO UN ROAE DEL 17.8%.

Rentabilidad

- La utilidad neta acumulada al cuarto trimestre de 2025 fue de \$246, con una variación del (21%), respecto al mismo periodo del año anterior.
- El ROE de los últimos doce meses fue de 17.8%.
- El margen financiero en el cuarto trimestre de 2025 fue de \$302
- El índice de eficiencia¹ del cuarto trimestre del 2025 fue de 10.4%.

Crecimientos

- La cartera de crédito etapa 1 y 2 del cuarto trimestre de 2025 cerró en \$27,984 representando una variación del 3% en comparación con diciembre del año anterior.
- Los equipos en arrendamiento puro del cuarto trimestre de 2025 registran \$184 presentando una variación de (19%) respecto al 4T24.
- Los pasivos bursátiles de Start Banregio registran \$4,707 a diciembre del 2025, presentando una variación de 3% respecto a diciembre de 2024.

Riesgos

- El índice de cartera vencida fue de 0.6% al 4T25, (0.5) puntos base menor que en diciembre de 2024.
- Start Banregio tiene reservas que cubren 2 veces el total de la cartera vencida.

Descripción de la Compañía

Start Banregio S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero tiene como actividad principal celebrar contratos de arrendamiento financiero y operativo de bienes muebles e inmuebles, celebrar contratos de factoraje financiero, operaciones para la adquisición de derechos de crédito a favor de proveedores de bienes y servicios, contratos de promesa de factoraje, contratos de derecho de crédito y efectuar otras operaciones establecidas por la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC).

Resultados

Start Banregio generó durante el cuarto trimestre de 2025 una utilidad trimestral de \$246, reflejando una variación del (21%), respecto al mismo periodo del 2024 y alcanzando un retorno sobre el capital promedio de los últimos 12 meses (ROAE) del 17.8%.

Margen Financiero

Al término de diciembre de 2025 el margen financiero trimestral registró \$302, cifra que presenta una variación de 40% respecto al año anterior.

¹De los últimos 12 meses

Utilidad de Operación

La utilidad de operación ascendió a \$350 durante el 4T25, con una variación de (21%) respecto al mismo periodo del año anterior.

El resultado neto del 4T25:

Resultado neto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
				4T24	3T25			
Margen financiero	216	267	302	40%	13%	743	1,032	39%
Ingresos totales de la operación	430	378	398	(8%)	5%	1,543	1,568	2%
Gastos de administración y promoción	15	(46)	(48)	(419%)	4%	(129)	(174)	35%
Utilidad de operación	445	332	350	(21%)	5%	1,414	1,394	(1%)
Resultado neto	312	232	246	(21%)	6%	984	978	(1%)

Cartera de Créditos

La cartera de crédito etapa 1 y 2 alcanzó al 4T25 un saldo de \$27,984, registrando una variación de 3% respecto al 4T24. El 97% de la cartera de crédito etapa 1 y 2 corresponde a la cartera de crédito comercial o empresarial, que al cuarto trimestre de 2025 asciende a \$27,099, saldo que presenta una variación de 3% respecto al mismo trimestre del año anterior.

El índice de morosidad se ubica en 0.6%, (5%) puntos base mayor al índice del 4T24, y se cuenta con una cobertura de reservas de 2.0 veces el total de cartera vencida.

Pasivos bursátiles

Los pasivos bursátiles al 4T25 registraron \$4,707, que representa una variación de 3% respecto al mismo periodo del año anterior.

Capitalización

El índice de capitalización respecto a activos en riesgo totales de Start Banregio a diciembre del 2025 se ubicó en 15.26%, con una variación de 249 puntos base (p.b.) en relación a diciembre del año pasado.

Acontecimientos relevantes

La Sociedad está sujeta a las disposiciones en materia de prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

La Sociedad es subsidiaria de Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, Banregio Grupo Financiero (el Banco), quien a su vez es subsidiaria de Banregio Grupo Financiero, S.A. de C.V. (el Grupo Financiero).

Eventos subsecuentes

Entre la fecha de cierre del trimestre y la fecha de emisión de este documento, la Administración no identificó eventos subsecuentes que generen ajustes a los estados financieros ni revelaciones adicionales.

Indicadores 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.

Indicadores financieros	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	Variación 4T25	
Ultimos 12 meses						4T24	3T25
MIN antes de estimación preventiva ¹	3.0%	3.0%	3.2%	3.5%	3.7%	77 p.b.	27 p.b.
Rendimiento del Capital (ROAE) ²	21.8%	19.6%	20.3%	20.0%	17.8%	(399) p.b.	(212) p.b.
Rendimiento del Activo (ROAA) ³	3.6%	3.3%	3.5%	3.6%	3.3%	(34) p.b.	(26) p.b.
Índice de Eficiencia ⁴	8.0%	8.1%	7.1%	6.9%	10.4%	234 p.b.	348 p.b.

1. MIN: Margen financiero de los últimos 4 trimestres / Activos productivos promedio de los últimos 12 meses.
2. ROAE: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / capital contable promedio de los últimos 4 trimestres.
3. ROAA: Utilidad neta de los últimos 4 trimestres / activo total promedio de los últimos 4 trimestres.
4. Índice de Eficiencia: Gastos de administración y promoción de los últimos 4 trimestres / (Margen Financiero + Comisiones + Intermediación+ Otros ingresos) de los últimos 4 trimestres.

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

Resultados

Start Banregio presenta al 4T25 una utilidad trimestral de \$246, que varía (21%) respecto a la del 4T24, alcanzando un ROAE de 17.8%.

Resultado neto (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
				4T24	3T25			
Margen financiero	216	267	302	40%	13%	743	1,032	39%
Ingresos totales de la operación	430	378	398	(8%)	5%	1,543	1,568	2%
Gastos de administración y promoción	15	(46)	(48)	(419%)	4%	(129)	(174)	35%
Utilidad de operación	445	332	350	(21%)	5%	1,414	1,394	(1%)
Resultado neto	312	232	246	(21%)	6%	984	978	(1%)

Margen Financiero

En el 4T25 el Margen Financiero registró \$302 cifra que presenta una variación de 40% a la del mismo trimestre del año anterior.

A continuación se presenta el cuadro con la información tomada de los estados financieros del año actual y su comparación con los parciales del año anterior:

Margen Financiero (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs		12M24	12M25	12M25 vs 12M24
				4T24	3T25			
Ingresos por intereses	903	885	887	(2%)	0%	3,296	3,539	7%
Gastos por intereses	(687)	(618)	(585)	(15%)	(5%)	(2,553)	(2,507)	(2%)
Margen financiero	216	267	302	40%	13%	743	1,032	39%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13)	(24)	(42)	+100%	75%	(71)	(107)	51%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	203	243	260	28%	7%	672	925	38%

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas del 4T25 alcanzaron un total de \$9, sobresalen los ingresos por mantenimiento en comisiones cobradas, registraron \$9, afirmándose como el principal concepto de comisiones para Start Banregio, representa el 89% de las comisiones cobradas durante el trimestre.

Los gastos por mantenimiento descienden a \$8 durante el cuarto trimestre de 2025, presentando una variación del (21%) respecto al 4T24. Este concepto representa el 47% de las comisiones pagadas y constituye la principal fuente de gastos de este rubro.

Comisiones netas (Millones de pesos)	4T25 vs							
	4T24	3T25	4T25	4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Ingreso por mantenimiento	10	10	9	(15%)	(12%)	40	39	(1%)
Ingreso por operación de créditos	0	0	0	(1%)	(4%)	2	2	1%
Ingreso por costo variable	1	1	1	(20%)	(19%)	3	3	(4%)
Ingreso por costo fijo	0	0	0	15%	4%	0	0	14%
Comisiones cobradas	12	11	10	(14%)	(12%)	44	45	1%
Gastos por mantenimiento	11	9	8	(21%)	(5%)	37	35	(6%)
Inscripción de Certificados Bursátiles	2	3	2	(13%)	(29%)	7	9	36%
Colocación de factoraje	4	2	2	(54%)	(0%)	11	7	(35%)
Otras comisiones pagadas	2	0	6	176%	1461%	8	10	26%
Comisiones pagadas	19	14	18	(5%)	29%	63	62	(2%)
Comisiones netas	(7)	(2)	(8)	9%	226%	(19)	(17)	(9%)

Otros Ingresos de la Operación

En cuanto a los ingresos recurrentes destaca el rubro de recuperaciones por seguros, que registró \$78 durante el cuarto trimestre, que presenta una variación de (48%) respecto al mismo trimestre del año anterior. el resultado por arrendamiento operativo registró \$37, cifra que observa una variación de (14%) en relación al registro del cuarto trimestre de 2024.

Los ingresos por recuperación por seguros representan el 45 % del rubro de otros ingresos.

Otros ingresos (Millones de pesos)	4T25 vs							
	4T24	3T25	4T25	4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Ingresos por arrendamiento operativo	43	38	37	(14%)	(2%)	168	172	2%
Recuperaciones por seguros	150	99	78	(48%)	(21%)	546	400	(27%)
Otras recuperaciones y otros ingresos	119	45	58	(51%)	28%	339	230	(32%)
Otros ingresos	269	182	173	(36%)	(5%)	1,053	802	(24%)

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción del 4T25 ascienden a \$48, con una variación del 311% en relación al 4T24. Los gastos de personal ascienden a \$14 durante el 4T25, representando una variación de este concepto de 64% con relación al cuarto trimestre de 2024.

Resultados de la Operación

Cifras en millones de pesos

Gastos de administración y promoción (Millones de pesos)	4T25 vs							
	4T24	3T25	4T25	4T24	3T25	12M24	12M25	12M25 vs 12M24
Gastos de personal	(22)	11	14	64%	24%	52	57	9%
Gastos de operación	6	34	33	477%	(3%)	75	114	52%
Depreciaciones y amortizaciones	1	1	1	(5%)	(3%)	2	3	69%
Gastos de Administración y Promoción	(15)	46	48	311%	4%	129	174	35%

Información por Segmentos

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

Millones de pesos

	Empresas	Personas	Total
Margen neto de reservas	435	490	925
Otros ingresos no financieros	287	2,029	2,316
Ingresos totales	721	2,519	3,241

SITUACIÓN FINANCIERA

Efectivo y Equivalentes

El rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación. A diciembre de 2025 el saldo en disponibilidades es de \$25, presentando una variación de 100% a los presentados 12 meses antes. Las disponibilidades en moneda nacional contabilizan \$25 al cierre de diciembre de 2025 observando una variación de (100%) en comparación con diciembre de 2024.

Disponibilidades (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Moneda nacional	10	20	25	+100%	23%
Moneda extranjera	1	0	0	(91%)	(58%)
Total	11	20	25	+100%	22%

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretenden originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2025, los importes registrados en el estado de situación financiera de Start Banregio en el rubro de otras cuentas por cobrar, corresponden únicamente al registro contable de derivados implícitos originados por contratos de arrendamiento operativo en dólares, colocados ante clientes cuya moneda funcional es el peso mexicano; por lo cual, contablemente son considerados como derivados implícitos susceptibles a evaluaciones periódicas para determinar el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en la normatividad aplicable a instrumentos financieros derivados y analizar la necesidad de segregarlos del contrato anfitrión para ser valuados a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el resultado por intermediación del periodo ya sea como utilidad o pérdida cambiaria, según corresponda. Al 31 de diciembre de 2024 y 2025, el efecto por cambios en el valor razonable asciende a \$4 y \$1 respectivamente.

Por lo tanto, StartBanregio en ningún momento ha contratado, ni realizado ninguna operación con instrumentos financieros derivados comunes, esto significa que no cuenta con ningún contrato derivado que sustente al derivado implícito registrado en su contabilidad. Por consiguiente, en ningún momento existe ni ha existido, concertación alguna con otra contraparte financiera, al amparo de un contrato y/o documento legal, por lo que no existe confirmación alguna del derivado implícito. En consecuencia para efecto de la revelación de información al público inversionista sobre operaciones con instrumentos financieros derivados que demanda el Oficio 151-2/76211/2009, de fecha 20 de enero de 2009, emitido por esa Comisión y dirigido a la Bolsa Mexicana de Valores, Start Banregio da cumplimiento al mismo.

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 \$27,882 millones de pesos. La cartera empresarial de la cartera de crédito etapa 1, actividad principal de Start, alcanzó un saldo de \$26,846 millones de pesos al cierre de diciembre de 2025.

La cartera de crédito comercial con riesgo de crédito etapa 2 alcanzó al cierre del 4T25 un saldo de \$259

Cartera de Credito Neta (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Actividad empresarial o comercial	26,194	26,455	26,846	2%	1%
Entidades financieras	579	598	632	9%	6%
Entidades gubernamentales	177	138	122	(31%)	(12%)
Créditos de consumo	83	97	108	30%	11%
Créditos a la vivienda	30	19	18	(40%)	(6%)
Cartera de Credito Etapa 1	27,063	27,307	27,726	2%	2%
Actividad empresarial o comercial	159	169	253	59%	50%
Créditos de consumo	1	1	1	50%	50%
Créditos a la vivienda	5	5	4	(17%)	(17%)
Cartera de Credito Etapa 2	165	175	258	56%	47%
Cartera de Credito Etapa 3	179	250	170	(5%)	(32%)
Total de cartera de crédito	27,407	27,732	28,154	3%	2%
(+/-) Partidas Diferidas	68	76	76	11%	(1%)
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	(371)	(375)	(347)	(6%)	(7%)
Cartera de crédito (neto)	27,104	27,433	27,883	3%	2%

Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3

A diciembre del 2025, la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 registró un saldo de \$170 millones de pesos. El índice de morosidad fue de 0.9% al final del cuarto trimestre del 2025.

Se cuenta con una cobertura de reservas de 2 veces la cartera vencida al cierre del 4T25.

El 90% de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 corresponde a créditos comerciales, el 9% corresponde a créditos a la vivienda y 1% corresponde a créditos al consumo.

Cartera de Credito con riesgo de credito etapa 3 (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Actividad empresarial o comercial	162	233	153	(6%)	(34%)
Créditos de consumo	1	1	1	0%	0%
Créditos a la vivienda	16	16	16	0%	0%
Cartera de Credito con riesgo de credito etapa 3	179	250	170	34%	(2%)

A continuación se presenta el desglose de movimientos de cartera vencida por tipo de cartera durante el 4T25:

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA VENCIDA

Concepto	Créditos comerciales	Créditos al consumo	Créditos a la vivienda	Total
Saldo al inicio del periodo	241	1	16	258
(+) Entradas de cartera vencida	64	-	12	76
Traspaso de cartera Etapa 1	47	-	10	57
Traspaso de cartera Etapa 2	17	-	-	17
Compra de cartera	-	-	-	-
Intereses devengados no cobrados	-	-	2	2
(-) Salidas de cartera vencida	152	-	12	164
Reestructuras	-	-	-	-
Créditos liquidados	85	-	10	95
Aplicaciones de cartera	64	-	-	64
Traspaso de cartera Etapa 1	2	-	-	2
Traspaso de cartera Etapa 2	1	-	2	3
Saldo al final del periodo	153	1	16	170

Calificación de Cartera de Crédito

A diciembre del 2025 se calificó cartera por \$28,154, que requirió reservas por \$335. Cabe señalar que el 98% de la cartera de Start Banregio cuenta con calificaciones A o B, lo que demuestra la alta calidad del portafolio de créditos.

El resultado de la calificación integral se observa a continuación:

Concepto	Importe cartera crediticia	Cartera comercial	Reservas		
			Cartera de consumo	Cartera hipotecaria de vivienda	Total reservas preventivas
Riesgo A-1	23,822	110	1	-	111
Riesgo A-2	2,512	32	-	-	32
Riesgo B-1	596	12	-	-	12
Riesgo B-2	268	7	-	-	7
Riesgo B-3	351	13	-	-	13
Riesgo C-1	188	15	-	-	15
Riesgo C-2	83	10	-	1	11
Riesgo D	221	66	1	-	67
Riesgo E	113	70	1	8	79
Total	28,154	335	3	9	347
Menos:					
Reservas constituidas					375

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)".

Los indicadores de riesgo asociados a cada una de las carteras crediticias son:

Tipo Cartera	Exposición al Incumplimiento	Probabilidad de Incumplimiento Ponderada	Severidad de la Perdida Ponderada
Comercial	28,006 ponderadas	2.33%	47.21%
Hipotecario	38 ponderadas	48.29%	28.25%
Consumo No Revolvente	110 ponderadas	2.66%	72.16%
Consumo Revolvente			

Activos en arrendamiento puro

Al cuarto trimestre de 2025, Start Banregio cuenta con \$184 en equipo en arrendamiento puro, cifra que presenta una variación de (19%) a la registrada en diciembre del año pasado. El 59% de este importe corresponde a equipo de transporte, que registra una variación del (7%) en relación al mismo periodo de 2024.

Equipo en arrendamiento puro (neto) (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Eq. Transporte Rta (Proceso de Compra)	-	-	-	-	-
Equipo de transporte (neto)	118	109	109	(7%)	0%
Equipo de cómputo (neto)	-	-	-	-	-
Inmuebles (neto)	45	42	42	(7%)	(2%)
Mobiliario y equipo de oficina (neto)	-	-	-	-	-
Maquinaria y equipo (neto)	63	45	33	(47%)	(27%)
Equipo en arrendamiento puro (neto)	226	197	184	(19%)	(7%)

Impuestos Causados y Diferidos

El impuesto sobre la renta causado y diferido registrado hasta el 4T25 asciende a \$ 418 millones de pesos, presentando una variación de -3% respecto a lo registrado en el 4T24 de \$429 millones de pesos, lo anterior debido a una disminución en la base para el cálculo de los impuestos tanto causados como diferidos.

Relativo al impuesto diferido que se muestran en el Balance General, estos se integran por las siguientes partidas:

Concepto	ISR diferido		
	Dic-24	Sep-25	Dic-25
Comisiones diferidas	(11)	(7)	(12)
Impuesto diferido pasivo	(11)	(7)	(12)
Exceso del valor fiscal sobre contable del activo fijo	728	685	721
Pago inicial de arrendamiento puro	105	107	111
Estimación preventiva para riesgos crediticios	171	183	174
Otros	3	(1)	3
Impuesto diferido activo	1,007	974	1,009
Impuesto diferido neto a favor	996	967	997

(Importe en millones)

Start Banregio a la fecha no tiene créditos o adeudos fiscales.

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 19 de junio de 2020 mediante el oficio 153/12442/2020 y con una vigencia de 5 años. En dicho programa se tiene la capacidad de emitir hasta un monto de \$10,000 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 \$4,707 millones de pesos al final del cuarto trimestre del 2025.

Préstamos interbancarios

Los préstamos interbancarios a diciembre de 2025 ascienden a \$18,163, que representa una variación de (4%) al observado al finalizar el cuarto trimestre de 2024, de los cuales el 64% tiene vencimiento menor a un año.

Préstamos interbancarios (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 vs	
				4T24	3T25
Corto plazo	5,205	5,583	11,600	+100%	100%
Largo plazo	13,670	12,504	6,563	(52%)	(48%)
Préstamos interbancarios	18,875	18,087	18,163	(4%)	0%

Índice de Capitalización de StartBanregio

El Índice de capitalización (ICAP) para octubre del 2025 de Start Banregio fue de 15.26% que resulta de dividir el Capital Neto de \$5,177 entre los activos en riesgo totales de \$33,924. Durante los últimos 12 meses el ICAP tuvo una variación de 249 puntos base.

Índice de Capitalización (Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25	
				4T24	3T25
Capital Básico	4,238	5,056	5,177	22%	2%
Capital Complementario	2.6	0.1	0.1	(96%)	0%
Capital Neto	4,241	5,056	5,177	22%	2%
Activos en Riesgo de Crédito	26,766	26,989	26,806	0%	(1%)
Activos en Riesgo de Mercado	4,875	5,181	5,332	9%	3%
Activos en Riesgo de Operación	1,576	1,775	1,786	13%	1%
Activos en Riesgo, Total	33,217	33,945	33,924	2%	(0%)
Capital Básico / Activos en Riesgo Total	12.8%	14.9%	15.3%	249 p.b.	36 p.b.
Capital Complementario / Activos en Riesgo Total	0.0%	0.0%	0.0%	(1) p.b.	0 p.b.
Capital Neto / Activos en Riesgo Total	12.8%	14.90%	15.26%	249 p.b.	36 p.b.

*Información 4t25 a octubre 2025

Para mayor información respecto a capitalización, puede consultar la sección de "Regulators-2025", en el portal de Relación con Inversionistas de Regional, en el apartado de "Capital Information".

Valor en Riesgo de Mercado (VaR)

Al término del cuarto trimestre no se tuvo posición de inversiones en instrumentos financieros, igual que el trimestre anterior. El Valor en Riesgo (VaR) al finalizar diciembre 2025 fue de \$0, lo que representó un consumo del 0% sobre el límite VaR autorizado (\$12.7 millones, Perfil de Riesgo Deseado). Durante el periodo referido no se presentaron desviaciones a los objetivos, lineamientos y políticas que rigen la administración de riesgos de mercado.

■ Red de Sucursales regional

Al cierre de diciembre del 2025, Banregio cuenta con presencia en 22 entidades de la República Mexicana, mediante la red de sucursales de Banco Regional. La red de sucursales está conformada por 219 unidades con fuerte participación de mercado en los estados del norte del país, particularmente en la zona metropolitana de la ciudad de Monterrey.

Política de Tesorería

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

Asimismo, se encarga en maximizar la 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

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

- Banca de desarrollo y fondos de fomento,
- Líneas bancarias
- Emisión en los mercados de deuda.

CONTROL INTERNO

Las empresas que conforman Regional, cuentan con un Sistema de Control Interno (SCIB) que ha sido estructurado de acuerdo con los lineamientos establecidos por su Consejo de Administración y que atiende los requerimientos señalados por las autoridades regulatorias en esta materia.

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 y Prácticas Societarias (CAPS), 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, quienes 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.
- 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 CAPS 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.

OPERACIONES INTERCOMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS

Detalle de operaciones Intercompañía de Start Banregio al cierre de junio de 2025.

Las operaciones que se listan a continuación están celebradas al amparo de los contratos que les dan origen.

1. Servicio de cuentas de cheques:

Controladora	Saldo
Banco Regional	\$25

2. Operaciones de créditos recibidos:

Controladora	Saldo
Banco Regional	\$18,097

3. Operaciones de créditos otorgados:

Subsidiarias	Saldo
Banco Regional	\$202
Inmobiliaria	\$359
	\$561

4. Operaciones de arrendamiento financiero otorgados a:

Subsidiarias	Saldo
Banco Regional	\$21
Inmobiliaria	\$28
	\$49

5. Servicios de Administración recibidos por:

Controladora	Importe
Banco Regional	\$35

6. Operaciones de arrendamiento puro prestados a:

Controladora	Saldo
Banco Regional	\$2

7. Intereses por préstamos pagados a:

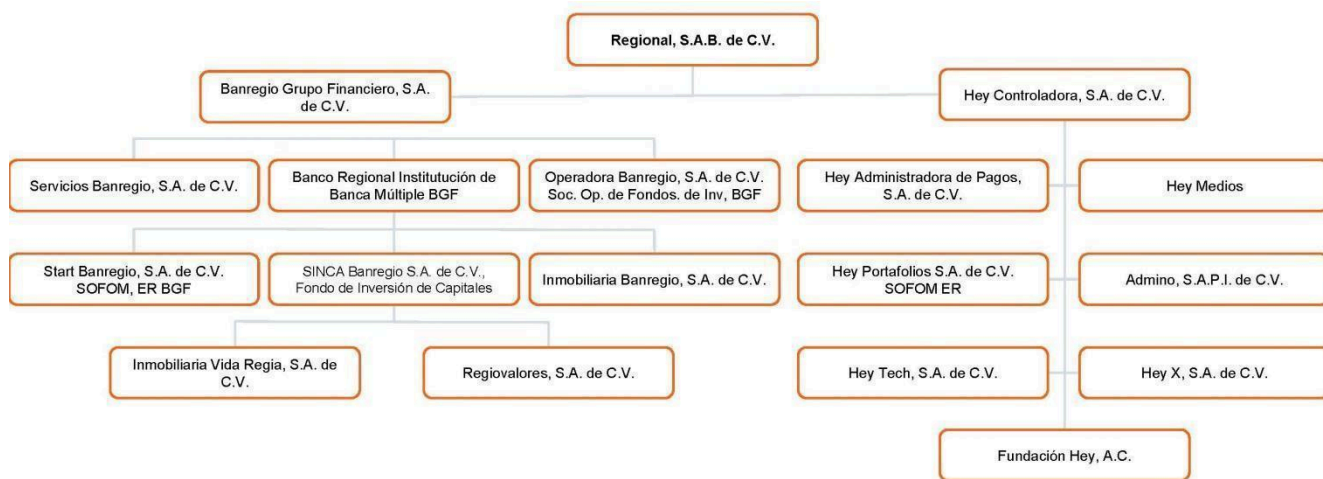
Controladora	Saldo
Banco Regional	\$1,935

Créditos a Partes Relacionadas

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

Partes relacionadas de acuerdo al artículo 73 de la LIC	Importe (mdp)
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

ESTRUCTURA CORPORATIVA



Para mayor información sobre la estructura corporativa de Regional, consulte el portal de Relación con Inversionistas de Regional en la dirección electrónica: <http://www.regional.mx>

Consejo de Administración

Consejeros Propietarios:	Consejeros Suplentes:
Lic. Héctor Cantú Reyes Ing. Jorge Arturo Reyes García	
Consejeros Independientes:	
C.P. Jorge Humberto Santos Reyna - Presidente Ing. Alfonso González Migoya Lic. Juan Carlos Calderón Guzmán	Ing. Isauro Alfaro Álvarez C.P. Carlos Arreola Enríquez

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

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La información relacionada con este punto se puede consultar en el Reporte de Administración Integral de Riesgos ingresando al portal de relación con inversionistas de Regional, en la sección de "Regulators" en el apartado de "Risk Management Information".

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

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 <i>27- Junio-2025</i>	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

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 web <https://www.moodylocal.com/country/mx/ratings/finance>

Moody's <i>18-junio-2025</i>	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo
Banco Regional S.A.	Positiva	AA+.mx	ML A-1.mx

Verum Calificadora de Valores

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 <i>27-Mayo-2025</i>	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
Certificados Bursátiles			1+/M

Principales Funcionarios

Presidente del Consejo de Administración Regional	Director General Regional	Director General StartBanregio
Lic. Manuel G. Rivero Santos	Lic. Manuel G. Rivero Zambrano	Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
Asesor de Proyectos Inmobiliarios y Director SINCA		
Ing. Ricardo Vega González		
Director General de Banco Regional	Director de Finanzas y Planeación	D.G.A. de Gestión de Riesgo
Lic. Héctor Cantú Reyes	Ing. Enrique Navarro Ramírez	Lic. Ramiro G. Ramírez Garza

Política de Dividendos

StartBanregio 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

Derivado de que Start es una sociedad financiera de objeto múltiple, entidad regulada, por su relación patrimonial con una institución de crédito, los estados financieros son preparados conforme al marco normativo contable aplicable a las instituciones de crédito, emitido por la CNBV. Este marco normativo establece que las entidades 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 del 2008, y los años previos se mantienen expresados en pesos del último periodo de actualización, que en este caso es diciembre del 2007.

Start ha elaborado su estado de situación financiera considerando su nivel de liquidez o exigibilidad, según sea el caso, así como su estado de resultado integral conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por Start, 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 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.

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 TIE a plazos mayores a un día hábil bancario, a la TIE 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 (TIE) 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 TIE en moneda nacional a plazo de 28 días.

No obstante lo anterior, las Instituciones podrán continuar utilizando, como tasa de referencia, las TIE a plazos de 91 y 182 días, así como la TIE 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 A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO

1) Durante el tercer trimestre del año 2025, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF) las modificaciones a los Criterios Contables de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, 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 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 Start.

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:

- *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;*
- *el acreditado inicie una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o*
- *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 Start.

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 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 Start estima que la adopción 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.

La Administración de Start estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.



FUSIÓN

En cumplimiento a los acuerdos adoptados en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 12 de noviembre de 2019, ha sido aprobado por unanimidad en los términos del artículo 17 y 19 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras la FUSIÓN de las empresas FINANCIERA BANREGIO, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., Banregio Grupo Financiero y BANREGIO SOLUCIONES FINANCIERAS, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R., Banregio Grupo Financiero, empresas fusionadas que se extinguen, por START BANREGIO, S. A. de C. V., SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero, como la empresa FUSIONANTE que subsiste y que por unanimidad aprobaron instrumentar el Convenio de Fusión, con apego a las bases aprobadas.

La Fusión surgió efectos el 5 de diciembre del 2019, fecha de su inscripción ante el registro público del comercio y se reportó como Evento Relevante a la Bolsa Mexicana de Valores el día 9 de diciembre del 2019.



Nota Técnica

La información financiera contenida en este informe está basada en los estados financieros de StartBanregio y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) mediante los Criterios de Contabilidad para Sociedades Financieras Reguladas.

Debido a los cambios en las normas y criterios contables antes citados, las cifras correspondientes a los estados financieros de los trimestres anteriores han sido homologadas con las disposiciones actuales, a fin de facilitar su comparación y análisis.

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.

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Resultados Acumulado

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Ingresos por intereses	2,393	3,296	875	1,767	2,652	3,539
Gastos por intereses	(1,866)	(2,553)	(662)	(1,304)	(1,922)	(2,507)
Margen financiero	527	743	213	463	730	1,032
Estimación preventiva para riesgos crediticios	58	71	18	41	65	107
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	469	672	195	422	665	925
Comisiones y tarifas cobradas	33	44	12	22	34	45
Comisiones y tarifas pagadas	(45)	(63)	(15)	(30)	(44)	(62)
Intermediación	6	6	1	0	3	4
Otros ingresos (egresos) de la operación	504	884	125	263	514	656
Gastos de administración y promoción	(144)	(129)	(39)	(80)	(126)	(174)
Resultado antes de participación en subsidiarias	969	1,414	340	714	1,046	1,394
Participación en subsidiarias						
Resultado antes de impuestos a la utilidad	969	1,414	340	714	1,046	1,394
Impuestos a la utilidad causados	(321)	(482)	(126)	(179)	(286)	(418)
Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	24	52	24	(35)	(28)	2
Resultado antes de operaciones discontinuadas	672	984	238	500	732	978
Operaciones discontinuadas						
Resultado neto	672	984	238	500	732	978
Otros Resultados Integrales						
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	(7)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades						
Resultado integral	672	984	238	500	732	971
Resultado neto atribuible a:						
Participación controladora	672	984	238	500	732	978
Resultado integral atribuible a:						
Participación controladora	672	984	238	500	732	971
Utilidad básica por acción ordinaria	69.55	101.98	24.63	51.81	75.82	101.90

Estado de Resultados Trimestral

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Ingresos por intereses	849	903	875	892	885	887
Gastos por intereses	(661)	(687)	(662)	(642)	(618)	(585)
Margen financiero	188	216	213	250	267	302
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8	13	18	23	24	42
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	180	203	195	227	243	260
Comisiones y tarifas cobradas	12	11	12	10	12	11
Comisiones y tarifas pagadas	(17)	(18)	(15)	(15)	(14)	(18)
Intermediación	3	0	1	(1)	3	1
Otros ingresos (egresos) de la operación	115	194	125	138	251	142
Gastos de administración y promoción	(51)	15	(39)	(41)	(46)	(48)
Resultado antes de participación en subsidiarias	292	445	340	374	332	349
Participación en subsidiarias	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	292	445	340	374	332	349
Impuestos a la utilidad causados	(76)	(161)	(126)	(53)	(107)	(132)
Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	(14)	28	24	(59)	7	30
Resultado antes de operaciones discontinuadas	202	312	238	262	232	247
Operaciones discontinuadas			0			
Resultado neto	202	312	238	262	232	247

Balance General: Activo

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Disponibilidades y Valores	64	11	38	48	20	25
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	64	11	38	48	20	25
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Negociables	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (valores)	-	-	-	-	-	-
Deudores por Reporto	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Etapa 1	26,004	27,063	27,547	27,578	27,307	27,726
Actividad empresarial o comercial	25,192	26,194	26,674	26,710	26,455	26,846
Entidades financieras	503	579	598	598	598	632
Entidades gubernamentales	196	177	166	153	138	122
Créditos de consumo	81	83	83	95	97	108
Créditos a la vivienda	32	30	26	22	19	18
Cartera de Crédito Etapa 2	170	165	177	154	175	258
Actividad empresarial o comercial	163	159	170	147	169	253
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	0	0	0	-
Créditos de consumo	1	1	1	1	1	1
Créditos a la vivienda	6	5	6	6	5	4
Cartera de Crédito Etapa 3	187	179	191	256	250	170
Actividad empresarial o comercial	170	162	174	239	233	153
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	1	1	1	1	1	1
Créditos a la vivienda	16	16	16	16	16	16
Total de cartera de crédito	26,361	27,407	27,915	27,988	27,732	28,154
(+/-) Partidas Diferidas	-	68	74	77	76	76
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(386)	(371)	(375)	(385)	(375)	(347)
Derechos de Cobro	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (neto)	25,975	27,104	27,614	27,680	27,433	27,883
Total de Cartera de Crédito (Neto)	25,975	27,104	27,614	27,680	27,433	27,883
Otras cuentas por Cobrar (neto)	339	399	387	280	161	49
Bienes adjudicados	25	23	23	20	22	21
Pagos Anticipados y Otros Activos (neto)	110	84	36	50	69	51
Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)	416	460	449	474	465	435
Equipo en Arrendamiento Puro (neto)	218	226	205	226	197	184
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)	17	17	16,000	16,000	16,000	15
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos (neto)	968	996	1,020	961	967	997
Activos Intangibles (neto)	1	1	1	0	0	0
Crédito Mercantil	38	38	38	38	38	38
TOTAL ACTIVO	28,171	29,359	29,827	29,793	29,388	29,698

Balance General: Pasivo, capital Contable y cuentas de orden

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Pasivos Bursátiles	3,250	4,591	4,589	4,732	4,703	4,707
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	-	-	-	-	-	-
Del Público en General	-	-	-	-	-	-
Mercado de Dinero	-	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	3,250	4,591	4,589	4,732	4,703	4,707
Cuenta Global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	19,325	18,875	19,072	18,680	18,087	18,163
Exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
Corto plazo	5,971	5,205	4,857	4,420	5,583	11,600
Largo plazo	13,354	13,670	14,215	14,260	12,504	6,563
Acreeedores por reporto	-	-	-	-	-	-
Colaterales Vendidos o dados por Garantía	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	17	17	17	16	16	16
Acreeedores por Liquidación de Operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por Pagar	13	15	9	15	18	14
Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	822	809	801	806	791	793
Otras cuentas por pagar	835	824	810	821	809	807
Pasivos por Impuestos a la Utilidad	-	-	50	-	-	0
Pasivo por Beneficios a los empleados	28	35	39	34	32	46
Creditos Diferidos y Cobros Anticipados	16	24	19	17	13	10
TOTAL PASIVO	23,471	24,366	24,596	24,300	23,660	23,749
Capital contribuido	976	976	976	976	976	976
Capital social	976	976	976	976	976	976
Capital ganado	3,724	4,017	4,255	4,517	4,752	4,972
Reservas de capital	3,055	3,035	3,035	4,019	4,022	4,004
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	984	-	-	0
Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación de Inst. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Participación No Controladora	-	-	-	-	-	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(3)	(2)	(2)	(2)	(2)	(9)
Resultado Neto	672	984	238	500	732	978
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,700	4,993	5,231	5,493	5,728	5,949
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	28,171	29,359	29,827	29,793	29,388	29,698
CUENTAS DE ORDEN						
Avales Otorgados	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	34,653	16,696	18,040	20,320	22,430	24,773
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	-	-	-	-	-
Bienes en Custodia o en Administración	-	-	-	-	-	-
Colaterales Recibidos por la Institución	-	-	-	-	-	-
Colaterales Recibidos y Vendidos o entregados en garantía por la Entidad	-	-	-	-	-	-
Montos Contratados en Instrumentos Derivados	-	-	-	-	-	-
vencida	92	89	106	20	108	16
Rentas por Cobrar	105	98	79	91	77	74
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrend ope.	1,038	43	44	43	44	45
Garantías de Créditos	-	589	-	-	-	588
Otras Cuentas de Registro	25,564	29,658	29,736	29,799	30,141	31,800
Operaciones de Banca de Inversión por Cuentas de Terceros	-	-	-	-	-	-

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.

Concepto	4T 24	1T 25	2T25	3T25	4T25	Variación 4T25	
						4T24	3T25
1) Índice de morosidad	0.7%	0.7%	0.9%	0.9%	0.8%	19 p.b.	(6) p.b.
2) Índice de cobertura de cartera vencida	207.3%	196.3%	150.4%	150.0%	152.1%	(5517) p.b.	209 p.b.
3) Eficiencia operativa	(0.2%)	0.5%	0.6%	0.6%	0.7%	86 p.b.	2 p.b.
4) ROE	20.5%	18.3%	18.6%	18.4%	16.5%	(399) p.b.	(185) p.b.
5) ROA	4.4%	3.2%	3.5%	3.1%	3.3%	(104) p.b.	21 p.b.
Índice de capitalización desglosado							
6) Riesgos de crédito	15.2%	16.1%	17.2%	18.3%	18.6%	340 p.b.	39 p.b.
7) Riesgos de totales	12.1%	12.7%	13.7%	14.7%	15.8%	371 p.b.	111 p.b.
8) Liquidez	0.2%	0.8%	1.1%	0.4%	0.2%	0 p.b.	(15) p.b.
9) MIN	3.0%	2.8%	3.3%	3.5%	3.7%	71 p.b.	23 p.b.

1. Índice de morosidad: Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre
2. 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 vencida al cierre del trimestre
3. Índice de eficiencia operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo totales promedio
4. ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio
5. ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio
6. Índice de capitalización a riesgos de crédito: Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito. El índice que se presenta corresponde a Start Banregio. Información a noviembre 2025
7. 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 Start Banregio. Información a noviembre 2025
8. Índice de liquidez: Activos líquidos / pasivos líquidos.
9. MIN después de estimación preventiva: Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio del periodo

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 StartBanregio, S.A. de C.V. SOFOM, E.R. Banregio Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación



Lic. Manuel G. Rivero Zambrano
Director General



C.P.C Sanjuana Herrera Galván
Directora de Administración



C.P Antonio Flores Luna
Director de Auditoría Interna



C.P. Jesús Alfredo Olvera Camarillo
Director de Contabilidad

San Pedro Garza García, Nuevo León a 23 de marzo de 2026.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Dirección General de Supervisión de Mercados
Insurgentes Sur No. 1971
Torre Norte, Planta Baja, Plaza Inn
Col. Guadalupe Inn, Del. Alvaro Obregón
01020 México, Ciudad de México

Atención: Act. Luis Muguerza Medina
Director General de Emisoras CNBV

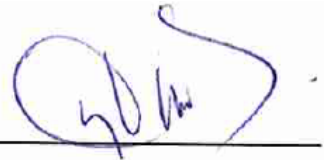
Asunto: Certificación a que se refiere la fracción II del artículo 33 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

En relación con el cuarto trimestre correspondiente al ejercicio 2025, los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a **Start BanRegio, S.A. de C.V. Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, BanRegio Grupo Financiero** contenida en dicho reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en dicho reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

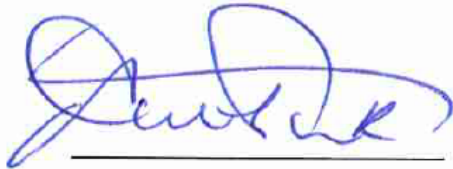
Lo anterior en términos de lo dispuesto por la fracción II del artículo 33 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".



Manuel G. Rivero Zambrano
Director General



Sanjuana Herrera Galván
Directora de Administración



Enrique Navarro Ramírez
Director de Finanzas y Planeación



Napoleón García Cantú
Director Jurídico