



BANCO INVEX, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, INVEX GRUPO FINANCIERO

El presente documento no es, y en ninguna circunstancia deberá ser considerado como un prospecto de oferta. Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en el prospecto de colocación y/o en el suplemento respectivo de la oferta pública nacional para la emisión de Certificados Bursátiles Bancarios de Largo Plazo bajo la modalidad de Programa de carácter revolvente por un monto de hasta \$10,000'000,000.00 (Diez mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) de Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, o su equivalente en UDIs o en Dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

A. DATOS GENERALES (Características de la Segunda Emisión del Programa):

Emisor:	Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero (el “Emisor”, la “Emisora”, “INVEX” o “INVEX Banco”).
Clave de Pizarra:	“BINVEX 25-2”.
Número de Emisión al Amparo del Programa:	Segunda
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles Bancarios de Largo Plazo (los “Certificados Bursátiles” o “CBs”).
Tipo de Oferta:	Pública, primaria y nacional.
Monto Total Autorizado del Programa:	Hasta \$10,000'000,000.00 M.N. (Diez mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), o su equivalente en UDIs o en Dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
Denominación:	Pesos, Moneda Nacional.
Vigencia del Programa:	La vigencia del Programa será de 5 (cinco) años contados a partir de la fecha del oficio de inscripción emitido por parte de la CNBV, plazo durante el cual se podrán realizar diversas emisiones, pudiendo éstas exceder del plazo del Programa.
Monto Total de la Segunda Emisión al Amparo del Programa:	\$2,320'839,500.00 M.N. (Dos mil trescientos veinte millones ochocientos treinta y nueve mil quinientos Pesos 00/100, Moneda Nacional), a través de vasos comunicantes en conjunto con la primera emisión con clave de pizarra “BINVEX 25” realizada al amparo del Programa, sin que la suma de los dos tramos exceda la cantidad de \$5,000'000,000.00 M.N. (Cinco mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional).
Número de Certificados Bursátiles Ofertados al Amparo de la Segunda Emisión del Programa:	23'208,395 (Veintitrés millones doscientos ocho mil trescientos noventa y cinco) de Certificados Bursátiles, a través de vasos comunicantes en conjunto con la primera emisión con clave de pizarra “BINVEX 25” realizada al amparo del Programa, sin que la suma de los dos tramos exceda la cantidad de 50'000,000 (Cincuenta millones) Certificados Bursátiles.
Valor Nominal:	\$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional).
Monto Total Autorizado del Programa:	Hasta \$10,000'000,000.00 M.N. (Diez mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), o su equivalente en UDIs o en Dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
Plazo de Vigencia de la Emisión:	1,092 (Mil noventa y dos) días, equivalente aproximadamente a 3 (tres) años, contados a partir de su fecha de emisión.
Precio de Colocación:	\$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional) cada CBs.
Mecanismo de Colocación:	Construcción de libro tradicional con asignación discrecional a tasa única.
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta Pública:	17 de octubre de 2025
Fecha de Oferta:	17 de octubre de 2025
Fecha de Cierre de Libro:	20 de octubre de 2025
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con fines informativos:	20 de octubre de 2025
Fecha de Emisión:	22 de octubre de 2025
Fecha de Registro en la BMV:	22 de octubre de 2025
Fecha de Liquidación:	22 de octubre de 2025
Fecha de Vencimiento:	18 de octubre de 2028
Garantía:	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica.
Recursos Netos:	\$2,311'056,599.24 M.N. (Dos mil trescientos once millones cincuenta y seis mil quinientos noventa y nueve Pesos 24/100, Moneda Nacional) (Ver apartado “LA OFERTA” – “Gastos Relacionados con la Oferta” – “Recursos Netos obtenidos por el Emisor al amparo de esta Emisión” del Suplemento).
Destino de los Recursos:	El 100% (cien por ciento) de los recursos netos obtenidos de la colocación de los Certificados Bursátiles a que se refiere el Título que ampare la Emisión serán destinados para mejorar el perfil general de liquidez del balance de la Emisora, esto es, el uso del fondeo obtenido de la Emisión para mantener los niveles de liquidez adecuados conforme a las proyecciones del crecimiento de las carteras de crédito y realizar las operaciones permitidas conforme a la Ley de Instituciones de Crédito. El diferencial entre los recursos netos obtenidos y el monto de la Emisión representan los gastos y comisiones pagados por la Emisora en relación con la Emisión de los CBs.
Calificación a esta Emisión otorgada por Fitch México, S.A. de C.V.:	“AA-(mex)”, la cual indica expectativas de un nivel de riesgo de incumplimiento muy bajo en relación con otros emisores u obligaciones en el mismo país o en la misma unión monetaria. El riesgo de incumplimiento inherente difiere solo ligeramente de aquel de los emisores u obligaciones con las calificaciones más altas del país. Esta calificación no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con la metodología de cada una de las agencias calificadoras de valores de la presente Emisión.
Calificación a esta Emisión otorgada por Moody's Local MX, S.A. de C.V.:	“AA-.mx”, la cual refleja una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otras entidades y transacciones locales. Esta calificación no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con la metodología de cada una de las agencias calificadoras de valores de la presente Emisión.
Intereses y procedimiento de cálculo:	A partir de su Fecha de Emisión, y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los CB's devengarán en cada Período de Intereses un interés bruto anual sobre su Valor Nominal o su Valor Nominal Ajustado, según corresponda, a una tasa de interés bruto anual igual a la tasa a que hace referencia el siguiente párrafo, que el Representante Común calculará el primer Día Hábil previo a la Fecha de Pago de Intereses que corresponda (la “Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual”) y que regirá y se utilizará para determinar los intereses a pagar precisamente durante dicho Período de Intereses. La tasa de interés bruto anual (la “Tasa de Interés Bruto Anual”) se calculará mediante la adición de 1.00% (uno punto cero por ciento) (la “Sobretasa”) a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de Fondeo a un Día Hábil bancario compuesta (la “TIE de Fondeo Compuesta” o “Tasa de Interés de Referencia”) proveniente de redondear a dos decimales el resultado de la fórmula descrita a continuación, la cual será utilizada por el Representante Común en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual:

$$TR_j = \left[\prod_{i=1}^{N_j} \left(1 + \frac{TF_i}{36,000} \right) - 1 \right] \times \frac{36,000}{N_j}$$

En donde:

TRj = TIIIE de Fondo de Compuesta o Tasa de Interés de Referencia aplicable j-ésimo al Periodo de Intereses correspondiente.
TFi = TIIIE de Fondo a un Día Hábil (“TIIIE de Fondo”), calculada y dada a conocer por el Banco de México (por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación, -incluso internet- autorizado al efecto precisamente por Banco de México) el segundo Día Hábil previo al i-ésimo día del Periodo de Intereses, en caso de que el i-ésimo día sea un Día Hábil o, el tercer Día Hábil previo al i-ésimo día del Periodo de Intereses..

TF_{i-1} en caso de que el i-ésimo día sea inhábil.

Nj = Número de días naturales efectivamente transcurridos en el j-ésimo Periodo de Intereses.

Al resultado de la Tasa de Interés de Referencia (TRj) se le deberá adicionar la Sobretasa para obtener la Tasa de Interés Bruto Anual (TBj). Correspondiente al j-ésimo periodo de intereses:

$$TB_j = TR_j + ST$$

TBj = Tasa de Interés Bruto Anual del j-ésimo periodo de intereses

ST= Sobretasa

En caso de que la TIIIE de Fondo deje de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés de Referencia y la Tasa de Interés Bruto Anual de los CB's, aquella que dé a conocer el Banco de México oficialmente como la tasa sustituta de la TIIIE de Fondo.

El interés que devenguen los CB's se calculará en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual y deberá comprender los días naturales en el Periodo de Intereses correspondiente. Los cálculos para determinar las tasas y el monto de los intereses a pagar se efectuarán cerrándose a centésimas.

Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán en Moneda Nacional y en la forma indicada en el apartado denominado “Calendario de Pago de Intereses” descrito más adelante. Para determinar el monto de los intereses a pagar en cada fecha de pago de intereses, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$I = VN \left[\frac{TB}{36000} \times NDE \right]$$

Donde:

I = Interés Bruto del Periodo de Intereses correspondiente.

VN = Valor nominal o Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles en circulación.

TB = Tasa de Interés Bruto Anual.

NDE = Número de días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.

Iniciado cada periodo, la Tasa de Interés Bruto Anual determinada no sufrirá cambios durante el mismo. El Representante Común, a más tardar 1 (un) Día Hábil previo a cada fecha de pago de intereses que corresponda, dará a conocer por escrito (pudiendo ser vía correo electrónico) a la Emisora, al Indeval por escrito, a la CNBV a través de STIV-2, y a la Bolsa a través del SEDI o a través de cualesquiera de los medios que éstos determinen, la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al periodo en curso, el monto de los intereses y, en su caso, de amortización de principal a pagar bajo los Certificados Bursátiles y el valor nominal o Valor Nominal Ajustado de cada Certificado Bursátil en circulación, en su caso.

La Emisora no está obligada a pagar cantidades adicionales respecto de impuestos de retención o de cualquier impuesto equivalente, aplicables en relación con los pagos que realice respecto de los Certificados Bursátiles, en el entendido que Indeval no intervendrá ni será responsable de la determinación o cálculo de cualquier pago derivado del Título, así como de la realización de cualquier tipo de pago adicional o moratorio que derive de la presente Emisión.

Tasa de Interés Aplicable al Primer Periodo de Intereses de los CBs:

La Tasa de Interés Bruto Anual se dará a conocer por el Representante Común el Día Hábil previo a la primer Fecha de Pago de Intereses, calculada de conformidad con lo establecido en la sección “Tasa de Interés, Cálculo y Determinación” en el Título que ampare la Emisión.

Periodicidad en el Pago de Intereses:

Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán cada 28 (veintiocho) días en las fechas señaladas en el calendario establecido en el Título que ampare la Emisión, en su caso si la fecha de pago de intereses es día inhábil, se efectuará el Día Hábil siguiente (cada uno, un “Periodo de Intereses”), calculándose en todo caso los intereses por el número de días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses correspondiente hasta la fecha de pago correspondiente.

Intereses Moratorios:

En caso de incumplimiento en el pago oportuno de principal exigible de los Certificados Bursátiles, se devengarán intereses moratorios, en sustitución de los ordinarios, sobre la cantidad no pagada de principal a una tasa igual a la que resulte de adicionar 1 (un) punto porcentual a la Tasa de Interés Bruto Anual para el Periodo de Intereses en que ocurra el incumplimiento y se mantendrá fija durante todo el tiempo en que ocurra el incumplimiento. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista y se causarán a partir del Día Hábil inmediato siguiente a la fecha en que ocurra dicho incumplimiento y hasta en tanto la cantidad adeudada haya quedado íntegramente pagada, sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y por los días efectivamente transcurridos en mora. Las cantidades que se reciban del Emisor se aplicarán al pago de intereses moratorios, intereses ordinarios devengados y no pagados, y al saldo de principal insoluto, en ese orden. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta mediante transferencia electrónica de fondos a través del Representante Común.

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses:

El principal y los intereses ordinarios devengados respecto de los CBs se pagarán el día de su vencimiento y en cada fecha de pago de intereses, respectivamente, mediante transferencia electrónica de fondos a través del Indeval, cuyo domicilio está ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, tercer piso, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, o en cualquier otro domicilio que en el futuro Indeval establezca, contra la cancelación del Título que ampara la presente Emisión, o contra la entrega de las constancias que para tales efectos expida el Indeval. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta mediante transferencia electrónica de fondos a través del Representante Común, cuyas oficinas se ubican en Av. Paseo de la Reforma No. 284, piso 9, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, o en cualquier otro domicilio que en el futuro el Representante Común establezca, a más tardar a las 11:00 horas del día en que se deba efectuar el pago y, en caso de ser efectuado después de dicha hora, se entenderá pagado el Día Hábil siguiente y, en consecuencia, se considerará dicho día adicional en el cómputo de los intereses moratorios, y en la misma moneda que la suma principal.

Amortizaciones de Principal:

Los Certificados Bursátiles se amortizarán a su valor nominal o en su caso valor nominal ajustado en un solo pago en la Fecha de Vencimiento, contra la entrega del propio Título o de las constancias que para tales efectos expida el Indeval. En caso de que la fecha de amortización sea un día inhábil, ésta se realizará el Día Hábil inmediato siguiente, sin que lo anterior pueda ser considerado un incumplimiento.

Amortización Anticipada Voluntaria:

Sin perjuicio de lo establecido en la Sección “Amortización de Principal” del presente, el Emisor tendrá el derecho de realizar una amortización total o parcial de forma anticipada de los CB's en cualquier momento durante la vigencia de la Emisión.

El precio de amortización anticipada voluntaria (el “Precio de Amortización Anticipada”) que deberá pagar el Emisor será el que resulte mayor entre: (i) el valor nominal o Valor Nominal Ajustado de los CB's que sean objeto de amortización, o (ii) el precio limpio de los CB's que sean objeto de amortización, calculado mediante el promedio aritmético de los últimos 30 (treinta) días naturales previos a la fecha en que el Emisor notifique su intención de llevar a cabo la amortización anticipada de los CB's, que sea proporcionada por el Proveedor Integral de Precios S.A. de C.V. (PIP) y Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (VALMER), multiplicado por el monto de principal objeto de amortización entre el saldo insoluto de principal. La fuente pública en la que los inversionistas podrán verificar los precios proporcionados por PIP y Valmer, son: www.piplatam.com y www.valmer.com.mx, respectivamente.

La amortización anticipada voluntaria de los CB's se llevará a cabo mediante el pago del monto que resulte conforme a lo previsto en el párrafo anterior, más los intereses devengados y no pagados respecto de los mismos a la fecha de amortización anticipada, así como, en su caso, cualesquiera otras cantidades adeudadas respecto de los CB's.

El Emisor deberá notificar por escrito al Representante Común su intención de realizar la amortización anticipada voluntaria de los CB's con al menos 7 (siete) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se llevará a cabo dicha

amortización anticipada, lo anterior, en el entendido de que dicha notificación deberá incluir el importe de la amortización anticipada, la fecha de amortización anticipada y la demás información necesaria para el pago de los CB's. Asimismo, el Emisor deberá avisar y publicar con cuando menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que pretenda amortizar anticipadamente los CB's, el aviso respectivo a la CNBV a través del STIV-2, a Indeval, por escrito y a la BMV a través del SEDI (o a través de los medios que éstas lleguen a determinar). Dicho aviso contendrá la fecha de pago de intereses en la que se hará el pago de la amortización anticipada, el importe de la amortización anticipada y los demás datos necesarios para el cobro de los CB's, informando, además a los Tenedores, a través de SEDI (o cualesquiera otros medios que la BMV determine).

En la fecha de amortización anticipada, los CB's dejarán de devengar intereses ordinarios y en su lugar se comenzarán a devengar intereses moratorios, a menos que el Emisor deposite en Indeval, a más tardar a las 11:00 A.M. (hora de la Ciudad de México), el Precio de Amortización Anticipada más los intereses devengados y no pagados respecto de los CB's a la fecha de amortización anticipada.

El Representante Común realizará el cálculo del Precio de Amortización Anticipada, con base en la información que para este efecto le proporcione el Emisor, y lo hará del conocimiento de la CNBV a través de STIV-2 (o los medios que ésta determine), a la BMV a través de SEDI (o los medios que ésta determine), el Indeval, por escrito o a través de los medios que Indeval determine, y los Tenedores, a través del SEDI, a más tardar el primer Día Hábil anterior de la fecha de amortización anticipada.

Si el Emisor ejerce su derecho de amortizar parcialmente los CB's, entonces, una vez realizado el pago parcial de los CB's por parte del Emisor, a prorrata entre el número de CB's en circulación, el Representante Común deberá calcular el nuevo valor nominal de los CB's en circulación de conformidad con el Título. Lo anterior en el entendido que, en caso de amortizaciones parciales anticipadas se ajustará el valor nominal o, en su caso, valor nominal ajustado, de los CB's (el "Valor Nominal Ajustado") mediante la resta al valor nominal o, en su caso, Valor Nominal Ajustado de la totalidad de los CB's, de únicamente el monto correspondiente al inciso (i) mencionado anteriormente, dividido entre el número de CB's en circulación.

En caso de que el Emisor realice una o varias amortizaciones parciales, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para ajustar el valor nominal de los CB's en circulación:

$$VNAt = VNAt-1 - AMPAt$$

Donde:

VNAt = Valor Nominal Ajustado de todos los CB's en circulación.

VNAt-1 = Valor nominal o, en su caso, Valor Nominal Ajustado de los todos CB's en circulación en el Periodo de Intereses anterior.

AMPAt = Monto de la amortización parcial

Para determinar el Valor Nominal Ajustado de cada CB en circulación (el "Valor Nominal Ajustado"), el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$VNAT = VNAt / NT$$

Donde:

VNAT = Valor Nominal Ajustado de cada CB en circulación.

VNAt = Valor Nominal Ajustado de los CB's en circulación.

NT = Número de CB's en circulación.

En caso de que el Emisor decida no ejercer su derecho, respecto de la amortización anticipada voluntaria que ya haya sido notificada conforme a lo establecido en la presente sección, éste deberá notificar por escrito al Representante Común y al Indeval, a la CNBV a través de STIV-2, así como a la BMV a través del SEDI con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago en que pretendía llevar a cabo dicha amortización anticipada voluntaria, o por cualquiera de los medios que dichas instituciones determinen, sin que esto subsane los avisos que tenga que dar el Emisor como desistimiento a los avisos dados de conformidad con lo establecido en la presente sección. En caso de que el Emisor no realice la notificación en dicha fecha y decida no ejercer su derecho de amortizar anticipadamente los CB's conforme a lo establecido en la presente sección, los gastos generados razonables y debidamente documentados para efectos fiscales en los que incurra el Representante Común respecto de dicho cambio, correrán a cargo del Emisor.

En la fecha de amortización anticipada, los CB's dejarán de devengar intereses ordinarios y en su lugar se comenzarán a devengar intereses moratorios, a menos que el Emisor deposite en Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. (hora de la Ciudad de México), el Precio de Amortización Anticipada más los intereses devengados y no pagados respecto de los CB's a la fecha de amortización anticipada.

Cualquier amortización anticipada se llevará a cabo a través del Indeval, cuyas oficinas se encuentran ubicadas en Paseo de la Reforma No. 255, 3er. Piso, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México, o en la dirección que Indeval notifique en el caso de que cambie el domicilio de sus oficinas, o mediante sistema electrónico de transferencia de fondos.

Los Certificados Bursátiles se darán por vencidos anticipadamente en caso de que suceda cualquiera de los Casos de Vencimiento Anticipado establecidos en el Título y que se reproducen en el Suplemento (cada una, una "Causa de Vencimiento Anticipado").

Las obligaciones de hacer y de no hacer de la Emisora, son las que se establecen en el texto del Título de los Certificados Bursátiles y en el Suplemento.

Sujeto a las condiciones del mercado, así como a la disponibilidad del monto correspondiente al amparo del Programa, la Emisora tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente Certificados Bursátiles adicionales (los "Certificados Bursátiles Adicionales") a los Certificados Bursátiles emitidos originalmente al amparo de la Emisión (los "Certificados Bursátiles Originales"). Los Certificados Bursátiles Adicionales (i) se considerarán parte de la Emisión de los Certificados Bursátiles Originales (por lo cual, entre otras cosas, tendrán la misma clave de pizarra asignada por la BMV) y (ii) tendrán los mismos términos y condiciones que los Certificados Bursátiles Originales (incluyendo, sin limitación, Fecha de Vencimiento, tasa de interés, valor nominal de cada Certificado Bursátil, obligaciones de hacer y no hacer y Causas de Vencimiento Anticipado). Los Certificados Bursátiles Adicionales devengarán intereses a partir de la fecha de su emisión a la tasa aplicable a los Certificados Bursátiles Originales. En virtud de la adquisición de Certificados Bursátiles Originales, se entenderá que los Tenedores han consentido que la Emisora emita Certificados Bursátiles Adicionales, por lo que la Emisión y Oferta Pública de los Certificados Bursátiles Adicionales no requerirá la autorización de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Originales. La Emisión de Certificados Bursátiles Adicionales se sujetará a lo siguiente:

- a) La Emisora podrá emitir y ofrecer públicamente Certificados Bursátiles Adicionales, siempre y cuando (i) las calificaciones de los Certificados Bursátiles Adicionales sean las mismas o superiores que las calificaciones otorgadas a los Certificados Bursátiles Originales y que estas últimas calificaciones no disminuyan (ya sea como consecuencia del aumento en el número de Certificados Bursátiles en circulación o por cualquier otra causa) y (ii) la Emisora se encuentre al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones (incluyendo las obligaciones de hacer y de no hacer, en su caso), o no exista o pueda existir (como resultado de la emisión de Certificados Bursátiles Adicionales) un caso de vencimiento anticipado, conforme a los Certificados Bursátiles Originales, en el entendido que la Emisora deberá entregar un certificado por escrito del cumplimiento de las condiciones de este numeral (ii).
- b) El monto máximo de Certificados Bursátiles Adicionales que la Emisora podrá emitir y ofrecer públicamente, sumado al monto de las Emisiones en circulación (incluyendo la Emisión de los Certificados Bursátiles Originales), no podrá exceder el Monto Total Autorizado del Programa. Los Certificados Bursátiles Adicionales serán de igual prelación en la totalidad de sus aspectos con respecto a los Certificados Bursátiles Originales, salvo por las modificaciones que se incluyen en los Certificados Bursátiles Adicionales de conformidad con el siguiente inciso.
- c) En la fecha de emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales (la "Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales"), la Emisora deberá canjear el Título que represente los Certificados Bursátiles

Causas de Vencimiento Anticipado:

Obligaciones de Hacer y de No Hacer del Emisor:

Aumento en el Número de Certificados Bursátiles al Amparo de la Emisión:

Depositorio:
Posibles Adquirentes:

Régimen Fiscal:

Intermediarios Colocadores:

Representante Común:
Fuente de los Recursos Necesarios:

Limitantes:
Tribunales Competentes:

- Originales (depositado en Indeval) por un nuevo título que ampare los Certificados Bursátiles Originales más los Certificados Bursátiles Adicionales, y depositar dicho título en Indeval. Dicho título hará constar únicamente las modificaciones que sean necesarias para reflejar la emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales, tales como (i) el monto total de la Emisión, (ii) el número total de Certificados Bursátiles amparados por el título (que será igual al número de Certificados Bursátiles Originales más el número de Certificados Bursátiles Adicionales), (iii) la fecha de emisión (la cual será modificada por la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales), y (iv) el plazo de vigencia de la Emisión, cuyo plazo será igual al plazo que exista entre la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales y la Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles Originales, en virtud de que la Fecha de Vencimiento de dicho Título será la misma Fecha de Vencimiento que la de los Certificados Bursátiles Originales.
- d) La fecha de emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales podrá o no coincidir con la fecha en que inicie cualquiera de los Periodos de Intereses conforme al Título que documente los Certificados Bursátiles Originales. El precio de los Certificados Bursátiles Adicionales deberá reflejar los intereses devengados desde la fecha de su emisión, en el entendido que, los Certificados Bursátiles Originales continuarán devengando intereses en el Periodo de Intereses que se encuentre en vigor a la fecha de emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales y los Certificados Bursátiles Adicionales devengarán intereses a partir de la fecha de su emisión a la tasa aplicable en el Periodo de Intereses correspondiente de los Certificados Bursátiles Originales.
- e) Ni la Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales ni el aumento en el monto en circulación de los Certificados Bursátiles Originales derivado de la misma, constituirán novación.
- f) La Emisora podrá realizar diversas Emisiones de Certificados Bursátiles Adicionales sobre cualquier Emisión de Certificados Bursátiles Originales en particular.
- g) Los Certificados Bursátiles Adicionales podrán colocarse a un precio distinto a su valor nominal, dependiendo de las condiciones de mercado.

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Estos Certificados Bursátiles podrán ser adquiridos por personas físicas o morales de nacionalidad mexicana o extranjera, cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente. Los posibles adquirentes deberán considerar cuidadosamente toda la información contenida en el Prospecto y en el Suplemento y en especial la incluida bajo los apartados “Factores de Riesgo.”

La tasa de retención del Impuesto sobre la renta aplicable, respecto de los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta a: (i) Para las personas morales y físicas residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 54 y 135, respectivamente y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, y (ii) para las personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores las consecuencias fiscales resultantes de su inversión en los mismos, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto a su situación particular. El régimen fiscal podrá ser modificado a lo largo de la vigencia del Programa o de la presente Emisión.

INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero y Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México.

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

Los recursos necesarios para hacer frente a las obligaciones de pago de los Certificados Bursátiles serán obtenidos por el Emisor en el curso ordinario de sus negocios. Asimismo, y de ser necesario, la Emisora podrá hacer frente a las obligaciones a su cargo derivadas del presente Programa mediante la venta de activos y/o mediante la realización de operaciones de sustitución de pasivos.

No existen limitantes a los que el Emisor se encuentre sujeto durante la vigencia de la presente Emisión.

Los Certificados Bursátiles se registrarán por e interpretarán conforme a la legislación mexicana correspondiente. Los Tenedores, por la mera adquisición de Certificados Bursátiles, se someten a la jurisdicción de los tribunales federales con sede en la Ciudad de México para cualquier controversia relacionada con los mismos.

Intermediarios Colocadores



**INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,
INVEX Grupo Financiero**

**Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V.,
Grupo Financiero Santander México**

INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero

Información de Contacto del Intermediario Colocador

Arturo Villanueva
Manuel Guzmán
Claudia Arenas

Tel. 55 5350 3333 Ext. 4335
Tel. 55 5350 3333 Ext. 4321
Tel. 55 5350 3333 Ext. 4311

avillanueva@invex.com
mguzman@invex.com
carenas@invex.com

Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México

Información de Contacto del Intermediario Colocador

Pedro Struck
María Eugenia Delgadillo

Tel. +52 (55) 5269 2170
Tel. +52 (55) 5269 1820

pstruck@santander.com.mx
mdelgadillo@santander.com.mx

B. FACTORES DE RIESGO:

Antes de realizar una decisión de inversión en los Certificados Bursátiles, los inversionistas deben considerar cuidadosamente los siguientes factores de riesgo y el resto de la información incluida o incorporada por referencia en el Prospecto y en el Suplemento correspondiente.

La Emisora e INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero, en su carácter de Intermediario Colocador, son parte del mismo grupo empresarial.

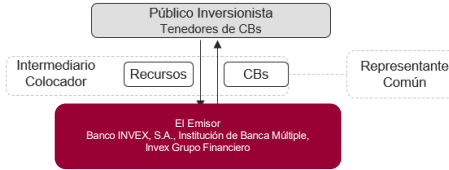
La Emisora y el Intermediario Colocador INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero son integrantes del mismo grupo empresarial. No es posible garantizar que en algún momento la Emisora y dicho intermediario colocador, al pertenecer al mismo grupo, se abstendrán de tomar decisiones respecto del Programa que pudieran representar un conflicto de interés respecto de los Tenedores. Por esta y otras razones, es posible que dicho intermediario colocador y sus respectivas afiliadas, mantengan, o puedan tener en el futuro, relaciones de negocio con la Emisora y sus subsidiarias y/o afiliadas, mediante la prestación de servicios financieros, a cambio de contraprestaciones en términos de mercado.

Los cambios contables y la aplicación inicial de nuevas normas dificultan el análisis financiero y la comparabilidad de la información financiera con periodos anteriores.

La aplicación inicial de nuevas normas o modificaciones a las mismas puede originar que su implementación represente impactos materiales en procesos internos, operación del negocio, situación financiera y cumplimiento de obligaciones contractuales, los cuales, en su caso, no han sido cuantificados a la fecha. La aplicación de nuevas normas o aplicación de cambios contables pudieran implicar, entre otras situaciones, un cambio el reconocimiento de los costos, de la capitalización o de las reservas necesarias, que causen pérdidas o deterioros no esperados. La información financiera puede no ser comparable con la información de años previos.

C. CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA

1. El Emisor firma contrato de colocación con el Intermediario Colocador para la emisión de CBs y obtención de recursos.
2. El Intermediario Colocador coloca los CBs en el Público Inversionista y entrega recursos al Emisor.
3. El Representante Común vigila intereses de Tenedores.



D. LA EMISORA

Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero, es una institución de banca múltiple autorizada por la SHCP mediante oficio número 102-E-DGBM-III-A-3881 de fecha 19 de noviembre de 1993. Se constituyó el 23 de febrero de 1994 e inició operaciones en ese mismo año. El Banco presta servicios financieros especializados a clientes corporativos y se enfoca en el otorgamiento de créditos a compañías de tamaño grande y mediano, así como en la administración de activos mediante los servicios fiduciarios que ofrece su división especializada en la materia. Las actividades del Banco corresponden a la prestación de servicios financieros de banca y crédito apoyados por los 3 principales pilares de negocio, Banca de Empresas, Banca Privada y Banca Transaccional, así como administración de activos mediante los servicios fiduciarios.

E. INFORMACIÓN FINANCIERA

1. Información Seleccionada.

Estado de Resultado Integral - Millones de Pesos	2022	2023	2024
Ingresos netos de operación	4,473	5,620	7,024
Resultado de la Operación	1,014	1,259	1,733
EBITDA Ajustado	1,109	1,368	1,862
Utilidad neta	793	965	1,476
Utilidad por acción	12.1995	14.8460	11.8094

Balance General – Millones de Pesos	2022	2023	2024
Activo			
Efectivo y equivalentes en efectivo	2,367	2,115	5,506
Inversiones en instrumentos financieros	39,024	44,262	107,270
Cartera de crédito neta	27,994	34,234	41,207
Propiedades, mobiliario y equipo	184	282	288
Otros activos	14,862	75,356	21,393
Total de activos	84,431	156,249	175,664
Pasivo			
Captación tradicional	28,202	40,169	50,691
Pasivos bursátiles	0	0	0
Préstamos bancarios	5,195	4,620	4,332
Acreedores por reporto	39,400	29,771	89,781
Otros pasivos	4,400	73,029	20,989
Total pasivo	77,197	147,589	165,793
Capital contable	7,234	8,660	9,871

Para conocer la situación financiera detallada de la Emisora, así como tener una comprensión integral de la información financiera seleccionada, le sugerimos consultar el Prospecto, Suplemento y Estados Financieros respectivos.

2. Comentarios y análisis de la información.

A continuación se presenta una explicación de los principales rubros del estado de resultado integral para los periodos de 12 (doce) meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cual se basa en los estados financieros consolidados dictaminados del Emisor a dichas fechas. Todas las cifras que enseguida se presentan son expresadas en millones de Pesos, excepto cuando se indica diferente.

Ingresos Netos Totales. Los ingresos netos totales consolidados se elevaron 25% (veinticinco por ciento), de \$5,620'000,000.00 M.N. (Cinco mil seiscientos veinte millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) a \$7,024'000,000.00 M.N. (Siete mil veinticuatro millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) como resultado principalmente del crecimiento de nuestro negocio de cartera de crédito de consumo, específicamente del producto de tarjeta de crédito, al cierre de 2024 mantuvimos nuestra posición como el sexto emisor de tarjetas del sector bancario en México.

Resultado de la Operación. La utilidad de operación aumentó 38% (treinta y ocho por ciento) en comparación con el año 2023, de \$1,259'000,000.00 M.N. (Mil doscientos cincuenta y nueve millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) a \$1,733'000,000.00 M.N. (Mil setecientos treinta y tres millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), principalmente por nuestro crecimiento en comisiones cobradas del producto de tarjeta de crédito y el resultado por intermediación.

Utilidad Neta. La utilidad neta aumentó 53% (cincuenta y tres por ciento), en tanto que las comisiones netas representaron un incremento de 38% (treinta y ocho por ciento), por otro lado, la utilidad por acción totalizó \$11.8094 M.N. (Once pesos 8094/10000 Moneda Nacional), comparado con \$14.8460 M.N. (Catorce pesos 8460/10000 Moneda Nacional) del año anterior, cuya disminución se originó por la capitalización de utilidades al cierre de 2023.

Estructura Financiera. Los conceptos más relevantes del activo son los instrumentos financieros por \$107,270'000,000.00 M.N. (Ciento siete mil doscientos setenta millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) y la cartera de crédito neta por \$41,207'000,000.00 M.N. (Cuarenta y un mil doscientos siete millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los cuales crecieron 142% (ciento cuarenta y dos por ciento) y 20% (veinte por ciento) respecto a 2023. El índice de morosidad en 2024 se ubicó en: 2.4% (dos punto cuatro por ciento).

Los conceptos más relevantes del pasivo son la captación tradicional por \$50,691'000,000.00 M.N. (Cincuenta mil seiscientos noventa y un millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los acreedores por reporto por \$89,781'000,000.00 M.N. (Ochenta y nueve mil setecientos ochenta y un millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) y los préstamos bancarios por \$4,332'000,000.00 M.N. (Cuatro mil trescientos treinta y dos millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los cuales crecieron respecto a 2023; 26% (veintiséis por ciento), 202% (doscientos dos por ciento) y disminuyeron en (-6)% (menos seis por ciento), respectivamente.

El retorno sobre capital ("ROE") del Emisor se ubicó en 16% (dieciséis por ciento). El índice de capitalización se ubicó en 16.5% (dieciséis punto cinco por ciento) y el coeficiente de cobertura de liquidez al cierre de 2024 fue de 172% (ciento setenta y dos por ciento), por encima de los niveles regulatorios vigentes.

Análisis comparativo de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Ingresos Netos Totales. Los ingresos netos totales consolidados se elevaron 26% (veintiséis por ciento), de \$4,473'000,000.00 M.N. (Cuatro mil cuatrocientos setenta y tres millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) a \$5,620'000,000.00 M.N. (Cinco mil seiscientos veinte millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) como resultado principalmente de la expansión de nuestro negocio de cartera de crédito de consumo, específicamente del producto de tarjeta de crédito, al cierre de 2023 ya estábamos posicionados como el sexto emisor de tarjetas del sector bancario en México.

Resultado de la Operación. La utilidad de operación aumentó 24% (veinticuatro por ciento) en comparación con el año 2022, de \$1,014'000,000.00 M.N. (Mil catorce millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) a \$1,259'000,000.00 M.N. (Mil doscientos cincuenta y nueve millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), principalmente por nuestro crecimiento en el margen financiero y las comisiones cobradas del producto de tarjeta de crédito.

Utilidad Neta. La utilidad neta aumentó 22% (veintidós por ciento), en tanto que el margen financiero representó un incremento de 95% (noventa y cinco por ciento), por otro lado, la utilidad por acción totalizó \$14.8460 M.N. (Catorce pesos 8460/10000 Moneda Nacional), comparado con \$12.1995 M.N. (Doce pesos 955/10000 Moneda Nacional) del año anterior.

Estructura Financiera. Los conceptos más relevantes del activo son los instrumentos financieros por \$44,262'000,000.00 M.N. (Cuarenta y cuatro mil doscientos sesenta y dos millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) y la cartera de crédito neta por \$34,234'000,000.00 M.N. (Treinta y cuatro mil doscientos treinta y cuatro millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los cuales crecieron 13% (trece por ciento) y 22% (veintidós por ciento) respecto a 2022. El índice de morosidad en 2023 se ubicó en: 1.5% (uno punto cinco por ciento), uno de los índices más bajos del sector bancario a esa fecha.

Los conceptos más relevantes del pasivo son la captación tradicional por \$40,169'000,000.00 M.N. (Cuarenta mil ciento sesenta y nueve millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los acreedores por reporto por \$29,771'000,000.00 M.N. (Veintinueve mil setecientos setenta y un millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) y los préstamos bancarios por \$4,620'000,000.00 M.N. (Cuatro mil seiscientos veinte millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional), los cuales crecieron respecto a 2022 un 42% (cuarenta y dos por ciento), y disminuyeron en (-24)% (menos veinticuatro por ciento) y (-11)% (menos once por ciento), respectivamente.

El retorno sobre capital ("ROE") del Emisor se ubicó en 12% (doce por ciento). El índice de capitalización se ubicó en 15.6% (quince punto seis por ciento) y el coeficiente de cobertura de liquidez al cierre de 2023 fue de 158% (ciento cincuenta y ocho por ciento), por encima de los niveles regulatorios vigentes.

F. LEYENDAS Y MEDIOS DE ACCESO A MÁS INFORMACIÓN

La persona encargada de la relación con los inversionistas de INVEX Banco es Alejandro Vélez Gallardo y puede ser localizado en las oficinas de la Emisora ubicadas en Boulevard Manuel Ávila Camacho No. 40, piso 9, Ciudad de México, al teléfono +52 55 5350-3333, o en la siguiente dirección de correo electrónico ir@invexcontroladora.com.

La inscripción preventiva de los Certificados Bursátiles bajo la modalidad de Programa fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/1800/2025, y se encuentran inscritos bajo el número 2362-4.18-2025-002 en el Registro Nacional de Valores y son aptos para ser listados en el Listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Los Certificados Bursátiles objeto del Suplemento fueron inscritos por la CNBV mediante oficio número 153/1800/2025 de fecha 17 de septiembre de 2025 y se encuentran inscritos con número de inscripción

2362-4.18-2025-002-02 en el Registro Nacional de Valores y son aptos para ser listados en el Listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los Certificados Bursátiles, la solvencia de la Emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Prospecto, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes aplicables.

Los documentos presentados como parte de la solicitud de inscripción a la CNBV y de listado en la BMV, se encuentran disponibles con los intermediarios colocadores y podrán ser consultados en la red mundial (internet) de la BMV y de la CNBV en las siguientes direcciones, respectivamente, www.bmv.com.mx y www.gob.mx/cnbv y <https://invex.com>

Esperamos publicar nuestra información financiera al trimestre concluido el 30 de septiembre de 2025, el 28 de octubre de 2025. Estimamos que la tendencia de nuestra situación financiera y resultados de operación al 30 de septiembre de 2025 estará en línea con la situación financiera y resultados de operación del periodo a 6 (seis) meses anterior, es decir, junio del 2025, y no esperamos cambios materiales adversos. La estimación anterior se realiza a la fecha de difusión de este documento con base en la información con la que contamos a la fecha, sin que se hubiere concluido la preparación de los estados financieros. Nuestros estados financieros trimestrales al 30 de septiembre de 2025 no han sido ni serán revisados por nuestros auditores externos. A pesar de que consideramos que nuestras estimaciones son razonables, a esta fecha, no podemos asegurar que nuestra posición financiera y resultados de operación serán los que estimamos.