

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 Primera Emisión del Programa):

Emisor:	Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero (el “ <u>Emisor</u> ”, la “ <u>Emisora</u> ”, “ <u>INVEX</u> ” o “ <u>INVEX Banco</u> ”). “BINVEX 25”.
Clave de Pizarra:	
Número de Emisión al Amparo del Programa:	Primera
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles Bancarios de Largo Plazo (los “ <u>Certificados Bursátiles</u> ” o “ <u>CBs</u> ”).
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. Pesos, Moneda Nacional.
Denominación:	
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. \$2,679'160,500.00 M.N. (Dos mil seiscientos setenta y nueve millones ciento sesenta mil quinientos Pesos 00/100, Moneda Nacional). 26'791,605 (Veintiséis millones setecientos noventa y un mil seiscientos cinco) Certificados Bursátiles.
Monto Total de la Primera Emisión al Amparo del Programa:	\$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional).
Número de Certificados Bursátiles Ofertados al Amparo de la Primera Emisión 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. 1,820 (Mil ochocientos veinte) días, equivalente aproximadamente a 5 (cinco) años, contados a partir de su fecha de emisión.
Valor Nominal:	\$100.00 M.N. (Cien Pesos 00/100 Moneda Nacional) cada CBs.
Monto Total Autorizado del Programa:	
Plazo de Vigencia de la Emisión:	Construcción de libro tradicional con asignación discrecional a tasa única.
Precio de Colocación:	
Mecanismo de Colocación:	
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:	16 de octubre de 2030
Garantía:	Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica.
Recursos Netos:	\$2,667'880,705.92 M.N. (Dos mil seiscientos sesenta y siete millones ochocientos ochenta mil setecientos cinco Pesos 92/100, Moneda Nacional) (Ver apartado “ <u>LA OFERTA</u> ” – “ <u>Gastos Relacionados con la Oferta</u> ” – “ <u>Recursos Netos obtenidos por el Emisor al amparo de esta Emisión</u> ” 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 ampara 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.
Calificación a esta Emisión otorgada por Moody's Local MX, S.A. de C.V.:	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:	“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.
	El interés que devengarán los Certificados Bursátiles se computará a partir de su Fecha de Emisión o al inicio de cada periodo de intereses y los cálculos para determinar el monto de los intereses ordinarios a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondientes. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas y los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán en Pesos, Moneda Nacional, en la forma indicada en el Título. A partir de su Fecha de Emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o Valor Nominal Ajustado, a una tasa de interés bruto anual de 9.47% (nueve punto cuarenta y siete por ciento) (la “ <u>Tasa de Interés Bruto Anual</u> ”), la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión. La Tasa de Interés Bruto Anual tomó como referencia la Tasa M Bono 30-31 del 8.17% (ocho punto diecisiete ciento) más 1.30% (uno punto treinta por ciento) en la fecha de cierre de libre de los Certificados Bursátiles.
	El monto de los intereses a pagar se computará a partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles y al inicio de cada periodo de intereses. Los cálculos para determinar el monto de los intereses a pagar deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses hasta la fecha de pago de intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas. Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se pagarán en las fechas de pago de intereses establecidas en el Título. Para determinar el monto de intereses a pagar en cada periodo respecto de los Certificados Bursátiles, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

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

Donde:

I = Interés bruto del Periodo de Intereses que corresponda.

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

TB = Tasa de Interés Bruto Anual, expresada en términos porcentuales.

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

El primer pago de intereses se efectuará precisamente el día 22 de abril de 2026.

El Representante Común, a más tardar el Día Hábil previo a cada fecha de pago de intereses que corresponda, dará a conocer por escrito 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 de 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. Los Certificados Bursátiles dejarán de devengar intereses a partir de la fecha señalada para su pago, siempre que la Emisora hubiere constituido el depósito del importe de la amortización total y, en su caso, de los intereses correspondientes, en las oficinas del Indeval, a más tardar a las 11:00 a.m. de ese día.

Para determinar el valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$VN_i = VN_{i-1} - AM_i$$

Dónde:

VN_i = Valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles en circulación.

VN_{i-1} = Valor nominal o valor nominal ajustado en pesos de los Certificados Bursátiles en circulación en el Periodo de Intereses anterior.

AM_i = Monto de la amortización parcial.

i = Número correspondiente a cada una de las fechas de pago de principal. Toma valores de 1, 2 (donde 1 corresponde a la primera fecha de pago de principal, 2 a la segunda y así sucesivamente hasta llegar a n que la Fecha de Vencimiento).

Para determinar el valor nominal ajustado por Certificado Bursátil (el “Valor Nominal Ajustado”) respecto de la totalidad de los Certificados Bursátiles que se encuentran en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$VNT_i = \frac{VN_i}{NT}$$

Dónde:

VNT_i = Valor nominal ajustado por Certificado Bursátil en circulación.

VN_i = Valor nominal o valor nominal ajustado en pesos de los Certificados Bursátiles en circulación en el Periodo de Intereses anterior.

NT_i = Número de Certificados Bursátiles en circulación.

i = Número correspondiente a cada una de las fechas de pago de principal programadas. Toma valores de 1, 2, (donde 1 corresponde a la primera fecha de pago de principal, 2 a la segunda y así sucesivamente hasta llegar a n que la Fecha de Vencimiento).

CB's

Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán cada 182 (ciento ochenta y dos) días en las fechas señaladas en el calendario establecido en el Título, y que se reproducen en el Suplemento, en su caso si la fecha de pago de intereses es día inhábil, se efectuará el Día Hábil siguiente, calculándose en todo caso los intereses por el número de días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses correspondiente.

En caso de incumplimiento en el pago de principal 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 y continúe 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.

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 encuentran ubicadas en Av. Paseo de la Reforma No. 284, piso 9, Colonia 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.

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.

El Emisor tendrá el derecho a realizar una amortización total o parcial de forma anticipada de los CB's en cualquier fecha, antes de la Fecha de Vencimiento, considerando lo siguiente:

En caso de que el Emisor ejerza su derecho de amortizar anticipadamente los CB's, antes del 18 de julio de 2030 el Emisor pagará a los Tenedores una cantidad igual al monto que resulte mayor entre (1) el 100% (cien por ciento) del monto de principal insoluto de los CB's objeto de la amortización anticipada, y (2) la suma del valor presente de cada uno de los pagos pendientes de principal e intereses de conformidad con el calendario de pagos que aparece en la sección denominada “Periodicidad en el Pago de Intereses”, al amparo de los CB's (excluyendo los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los CB's a la fecha de amortización anticipada), descontados a la Tasa M Bono más 0.20% (cero punto dos veinte ciento) puntos base, (i) en el caso del principal, con base en el número de días comprendidos entre la Fecha de Vencimiento y la fecha de amortización anticipada (sobre una base de períodos de 182 (ciento ochenta y dos) días y un año de 360 (trescientos sesenta) días), y (ii) en el caso de intereses, con base en el número de días comprendidos entre cada Fecha de Pago de Intereses posterior y la fecha de

Periodicidad en el Pago de Intereses:

Intereses Moratorios:

Lugar y Forma de Pago de Principal e Intereses:

Amortizaciones de Principal:

Amortización Anticipada Voluntaria:

amortización anticipada, respectivamente, (sobre una base de períodos de 182 (ciento ochenta y dos) días y un año de 360 (trescientos sesenta) días, multiplicado por el monto de principal objeto de la amortización anticipada y dividido entre el monto del principal insoluto de los Certificados Bursátiles (dicho monto, el “Precio de Amortización Anticipada”). En cualquier caso, además del Precio de Amortización Anticipada, el Emisor pagará a los Tenedores los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los CB’s a la fecha de amortización anticipada.

Si la amortización anticipada se realiza a partir del 18 de julio de 2030, la misma se efectuará a un precio igual al valor nominal o, en su caso, al Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles, más los intereses ordinarios devengados y no pagados de los Certificados Bursátiles hasta la fecha de amortización anticipada.

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, que dicha notificación deberá incluir 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 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 cualesquier 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 deposité 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 proporciona 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 Habil 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 pro rata 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.

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, ésta deberá notificar por escrito al Representante Común y al Indeval, a la CNBV a través del STIV-2, así como a la BMV a través del SEDI y 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 tengo 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.

Para efectos de lo anterior:

“Tasa M Bono” significa, en relación a cualquier fecha de amortización anticipada, la tasa anual equivalente al rendimiento semestral (considerando períodos de 182 (ciento ochenta y dos) días y un año de 360 (trescientos sesenta) días) al vencimiento o vencimiento interpolado (con base en número de días) de la “Emisión del M Bono Comparable”.

“Emisión del M Bono Comparable” significa la emisión de Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con Tasa de Interés Fijo Nominal seleccionada por el “Banco Independiente”, que tenga un vencimiento comparable o interpolado a un plazo comparable al periodo comprendido entre la fecha de amortización anticipada y la Fecha de Vencimiento de los CB’s, la cual será seleccionada con base en prácticas financieras reconocidas para la valoración de nuevas emisiones de deuda corporativa en el Mercado de Deuda de México, cotizada por escrito por el Banco Independiente, a las 14:30 horas de la Ciudad de México, el tercer Día Habil anterior a la fecha de amortización determinada por el Emisor respecto de los Certificados Bursátiles.

“Banco Independiente” significa cualquier institución de crédito mexicana que opere Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con Tasa de Interés Fija en el mercado primario mexicano y que sea seleccionada por el Emisor. El Emisor únicamente podrá realizar amortizaciones parciales anticipadas en cualquier fecha, mediante el ajuste del Valor Nominal Ajustado.

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 los CB’s en circulación.

VNAT₁ = Valor nominal o, en su caso, Valor Nominal Ajustado de los 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 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.

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

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:

- 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 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 regirán 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.

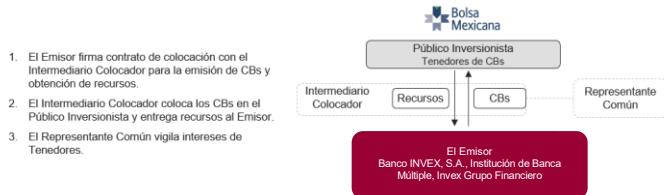
La Emisora e INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero, en su carácter de Intermediario Colocador, son parte del mismo grupo empresarial.

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 períodos 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



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 períodos 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) y 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 1995/10000 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 153/1800/2025 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 octubre de 2025 y se encuentran inscritos con número de inscripción 2362-4.18-2025-002-01 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 período 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.