



INFORME TRIMESTRAL **T 4 2025**



scotiabank.com.mx



Scotiabank México



Scotiabank México

Informe Financiero

CUARTO TRIMESTRE 2025

Ciudad de México, 26 de febrero de 2026.

Al cierre de diciembre de 2025, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Grupo Financiero Scotiabank) reportó un resultado neto acumulado después de impuestos de \$11,560 millones impulsado por los ingresos que reportaron un crecimiento anual del 10%. La cartera de crédito alcanzó \$535,207 millones, un crecimiento del 2% anual, impulsado por mayores volúmenes en la cartera automotriz, vivienda y consumo, con una participación de mercado de 6.5%¹ lo que mantiene a Scotiabank como el cuarto banco más grande del sistema financiero mexicano. Asimismo, los depósitos se ubicaron en \$490,207 millones, destacando su participación de 8.1%¹ en los depósitos del público en general.

Respecto a los indicadores, al cierre de diciembre, el índice de capitalización se ubicó en 20.41%, superando el mínimo regulatorio. En cuanto al coeficiente de liquidez (CCL) este alcanzó un 152%, en línea con el apetito de riesgo definido por la institución.

Pablo Elek, Director General del Grupo Financiero Scotiabank, señaló: “Estamos avanzando con determinación para alcanzar los objetivos estratégicos que consolidarán nuestra posición en el sistema financiero de México y, al mismo tiempo, definirán el rol del país en el corredor comercial de Norteamérica. Nuestro enfoque es claro: aumentar la transaccionalidad, convertirnos en el banco principal de nuestros clientes y mejorar continuamente la calidad del servicio para ser el socio financiero más confiable”.

Agregó que, durante el periodo, se implementaron iniciativas orientadas a aumentar el soporte tecnológico, la digitalización y la conectividad de los clientes, además de fortalecer la propuesta de servicio en la categoría premium; muestra de lo anterior, es el reconocimiento otorgado al banco por su negocio de Banca Privada y Gestión Patrimonial.

Por otra parte, la institución mantuvo su participación relevante en operaciones financieras sostenibles, en línea con el compromiso de impulsar la transición hacia una economía más responsable, destacando la experiencia del equipo de Scotiabank en el marco de financiamiento sostenible en México.

Scotiabank México

¹ Participación en el mercado con base en estadísticas de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a diciembre de 2025 (Cifras de Banco Consolidado con SOFOM, ER y las otras subsidiarias Tipo Saldo: 136).





Logros destacados

INFORME TRIMESTRAL T4 2025



Logros Destacados

CUARTO TRIMESTRE 2025

1. Presentación de Plan estratégico 2030



Scotiabank México presentó su Plan Estratégico 2030 enfocado en profundizar la relación con sus clientes, potenciar la experiencia en canales digitales, expandir la propuesta de valor en gestión patrimonial, consolidar los servicios de banca transaccional y comercial, así como continuar fortaleciendo una cultura de riesgo y control interno. Como eje central del plan, el Banco refuerza su posición estratégica en el corredor de Norteamérica y, desde México, impulsa los negocios de los tres países y en toda América Latina y el Caribe, facilitando la inversión y el comercio.

2. Fortaleciendo lazos



El presidente y CEO global de Scotiabank, Scott Thomson; el Director General de Banca Internacional y Transacciones Globales, Francisco Aristeguieta; y el Director General de Scotiabank en México, Pablo Elek, tuvieron una reunión con la presidenta de México, Claudia Sheinbaum, y miembros de su gabinete. Durante el encuentro se abordaron temas sobre el fortalecimiento del comercio en la región, así como el compromiso de Scotiabank con el desarrollo de soluciones financieras que faciliten el flujo de capital, fortalezcan las cadenas de valor y promuevan el desarrollo sostenible.

3. Impulso a banca privada



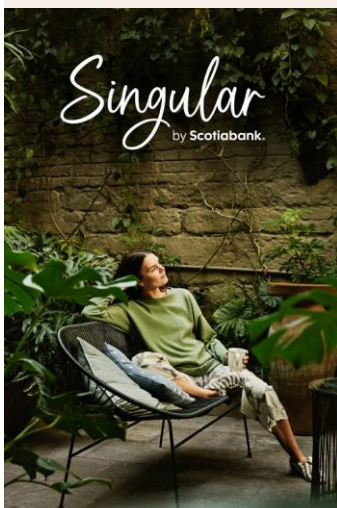
Durante el periodo, se fortaleció la propuesta de valor de Banca Privada con el relanzamiento de una oferta renovada que redefine la gestión patrimonial bajo una visión holística e innovadora, sustentada en la filosofía Total Wealth, modelo global con más de diez años de experiencia en Canadá. En este contexto, Scotia Wealth Management fue reconocida como la Mejor Banca Privada en México por The Banker. Además, se conmemoró el décimo aniversario de SCOTUSA, fondo de inversión en renta variable que brinda acceso a un portafolio diversificado de compañías líderes en Estados Unidos.



Logros Destacados

CUARTO TRIMESTRE 2025

4. Nuevas soluciones digitales y de servicio premium



Se lanzó Singular, la primera marca regional dirigida a los segmentos Affluent y Emerging Affluent, que integra productos premium y asesoría especializada en nuevas sucursales, como parte de la estrategia de transformación y mejora de la experiencia del cliente. Asimismo, en alianza con Fiserv, se presentó Clover, un ecosistema de pagos que optimiza la gestión operativa y la toma de decisiones. También se introdujo ScotiaConnect, la nueva plataforma de banca por internet para empresas; además se confirmó la participación en Multired, que ahora agrupa a ocho instituciones financieras.

5. Acciones por la inclusión



Scotiabank impulsó iniciativas para promover la inclusión y la equidad. La Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Grupo Banco Mundial, anunció una inversión en Scotiabank México para ampliar el acceso al financiamiento de vivienda para mujeres, fortaleciendo la oferta de crédito y reduciendo brechas estructurales. Además, Scotiabank México se ubicó entre los cinco finalistas del Premio Éntrele 2025, por su Portal Global de Accesibilidad y, por 9º año consecutivo, fue reconocido como uno de los Mejores Lugares para Trabajar LGBTQ+ 2026 por HRC Equidad MX.

6. Operaciones sostenibles



Scotiabank acompañó a Bancomext en la actualización de su Marco de Financiamiento Sostenible y actuó como único agente estructurador ASG y socio estratégico en sostenibilidad. Como resultado, Bancomext realizó exitosamente la emisión de Certificados Bursátiles destinados a proyectos con impacto social y ambiental. También acompañó a la SHCP en la colocación de instrumentos vinculados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible y Bonos Sustentables del Gobierno Federal, así como a Fideicomisos Instituidos en Relación a la Agricultura (FIRA) en la colocación de Certificados Bursátiles, incluyendo dos bonos verdes.



Información financiera

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre de 2025 alcanzó \$3,105 millones, una disminución de \$305 millones o 9% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores gastos de administración y operación, menores resultados por intermediación y mayores reservas crediticias; compensados parcialmente por un crecimiento del 12% en el margen financiero.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta mostró un incremento de \$254 millones o 9% debido al buen desempeño de los ingresos totales, así como a menores requerimientos de reservas crediticias; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y operación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre de 2025 se ubicó en \$11,560 millones, una disminución de \$596 millones o 5% respecto al mismo periodo del año anterior. La variación se debe a mayores reservas crediticias y gastos de administración y operación; compensados parcialmente por un mayor margen financiero que reportó un crecimiento del 12%.

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 20.41% al cierre de diciembre 2025, 192pb superior al mínimo requerido para la categoría I del artículo 220 de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito (18.49%, Índice regulatorio más suplementos de Absorción de Pérdidas Totales y de capital por considerarse una Institución de Importancia Sistémica Local).

El Banco mantiene un coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) arriba del mínimo regulatorio y del apetito de riesgo establecido. Al cierre de diciembre 2025, se observó un CCL de 152%, por arriba de nuestro apetito de riesgo.

Grupo Financiero Scotiabank – Información financiera (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Margen financiero	7,560	8,349	8,445	12%	28,878	32,476	12%
Ingresos no financieros	3,078	2,879	2,953	-4%	10,918	11,387	4%
Ingresos	10,638	11,228	11,398	7%	39,796	43,863	10%
Gastos de administración y promoción	(4,842)	(5,106)	(5,690)	18%	(18,761)	(20,780)	11%
PTPP*	5,796	6,122	5,708	-2%	21,035	23,083	10%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	10%	(5,151)	(7,519)	46%
Resultado de la operación	4,198	3,930	3,954	-6%	15,884	15,564	-2%
Participación en el resultado neto de otras entidades	25	37	30	20%	212	239	13%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,223	3,967	3,984	-6%	16,096	15,803	-2%
Impuestos a la utilidad	(813)	(1,116)	(879)	8%	(3,940)	(4,243)	8%
Resultado neto	3,410	2,851	3,105	-9%	12,156	11,560	-5%
Otros resultados integrales del periodo							
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(401)	285	(173)	-57%	(385)	986	>-100%
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	656	(535)	404	-38%	410	(1,788)	>-100%
Remediación de beneficios definidos a los empleados	370	(2)	(500)	>-100%	391	(518)	>-100%
Participación en ORI de otras entidades	2	-	1	-50%	12	1	-92%
Resultado integral	4,037	2,599	2,837	-30%	12,584	10,241	-19%

* PTPP: "Pre-Tax, Pre-Provision", resultado antes de impuestos y estimaciones.

Grupo Financiero Scotiabank – Información financiera (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Préstamos de menudeo	280,135	291,198	296,383	6%
Préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	222,459	216,354	216,574	-3%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	502,594	507,552	512,957	2%
Cartera crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250	7%
Total de crédito	523,320	529,339	535,207	2%
Partidas diferidas	3,866	4,237	4,362	13%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,733)	(15,133)	(15,450)	5%
Total de crédito (neto)	512,453	518,443	524,119	2%
Depósitos vista y ahorro	292,195	285,067	280,368	-4%
Depósitos a plazo público en general	193,752	184,572	176,386	-9%
Cuenta global de captación sin movimientos	1,523	1,669	1,847	21%
Depósitos de clientes	487,470	471,308	458,601	-6%
Depósitos a plazo mercado de dinero	37,925	32,433	31,606	-17%
Depósitos	525,395	503,741	490,207	-7%
Títulos de crédito emitidos	30,419	36,625	36,633	20%
Total de depósitos	555,814	540,366	526,840	-5%

Grupo Financiero Scotiabank – Información financiera e indicadores financieros ¹ (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
MIN	3.6%	3.9%	4.0%	39 pb	3.6%	4.0%	39 pb
Índice de productividad	45.5%	45.5%	49.9%	440 pb	47.1%	47.4%	23 pb
Índice de morosidad	4.0%	4.1%	4.2%	20 pb	4.0%	4.2%	20 pb
ROA	1.4%	1.3%	1.3%	-10 pb	1.4%	1.3%	-10 pb
ROE	13.6%	12.3%	11.8%	-178 pb	13.6%	11.8%	-178 pb
Resultado neto Scotiabank (Banco)	3,017	2,531	2,761	-8%	10,934	10,241	-6%
Resultado neto compañía controladora y otras subsidiarias	393	320	344	-12%	1,222	1,319	8%
Resultado neto	3,410	2,851	3,105	-9%	12,156	11,560	-5%

1) Cálculos de indicadores financieros consistentes con los publicados en el portal de la CNBV.

Grupo Financiero Scotiabank, S.A. de C.V. es miembro de la familia Scotiabank (The Bank of Nova Scotia). Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense con mayor presencia internacional.

Grupo Financiero Scotiabank, S.A. de C.V. es uno de los principales grupos financieros en México, con 433 sucursales y a través de la suma de alianzas se cuentan con alrededor de 11,900 cajeros en todo el país, con el fin de contribuir a la inclusión financiera y brindar una mejor experiencia a nuestros clientes. El Grupo emplea aproximadamente a 9,550 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa y Scotia Fondos. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales. Visite Scotiabank en: www.scotiabank.com.mx

Margen financiero

El margen financiero fue de \$8,445 millones al cierre del cuarto trimestre de 2025, un incremento de \$885 millones o 12% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente al incremento de la cartera de menudeo, menores volúmenes en depósitos a plazo; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero mostró un incremento de \$96 millones o 1%; debido principalmente al incremento de la cartera hipotecaria y automotriz, menores volúmenes en depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

El margen financiero fue de \$32,476 millones acumulado al cierre de diciembre de 2025, un incremento de \$3,598 millones o 12% respecto al año anterior, debido principalmente al incremento de la cartera de menudeo, menores volúmenes en depósitos de plazo; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

Grupo Financiero Scotiabank – Análisis del margen financiero (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic	30-sep	31-dic	A/A	31-dic	31-dic	A/A
	2024	2025	2025	Δ%	2024	2025	Δ%
Ingresos por intereses	20,828	18,670	18,592	-11%	84,146	76,743	-9%
Gastos por intereses	(13,268)	(10,321)	(10,147)	-24%	(55,268)	(44,267)	-20%
Total margen financiero	7,560	8,349	8,445	12%	28,878	32,476	12%

Ingresos no financieros

El total de ingresos no financieros fue de \$2,953 millones en el cuarto trimestre de 2025, una disminución de \$125 millones o 4% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una menor utilidad en resultados por intermediación; compensada parcialmente por mayores comisiones y tarifas netas provenientes de operaciones con sociedades de inversión. La variación en resultados por intermediación se debió a una menor utilidad en mercado cambiario; compensada parcialmente por una mayor utilidad en inversiones.

Respecto al trimestre anterior, los ingresos no financieros mostraron un incremento de \$74 millones o 3%, debido a mayores comisiones y tarifas netas por operaciones de crédito, así como por una mayor utilidad en resultados por intermediación; compensados parcialmente por mayores quebrantos y menores ingresos provenientes de bienes adjudicados (ambos en otros ingresos / egresos de la operación). La variación en resultados por intermediación se debió a una utilidad en derivados; compensada parcialmente por una pérdida en inversiones.

El total de ingresos no financieros acumulados al cierre de diciembre 2025 asciende a \$11,387 millones, un incremento de \$469 millones o 4% respecto al año anterior, debido a mayores comisiones y tarifas netas por operaciones con sociedades de inversión y crédito, ingresos por seguros y asesoría financiera, así como por menores quebrantos; compensados parcialmente por una menor utilidad en el mercado cambiario en resultados por intermediación.

Grupo Financiero Scotiabank – Ingresos no financieros (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic	30-sep	31-dic	A/A	31-dic	31-dic	A/A
	2024	2025	2025	Δ%	2024	2025	Δ%
Comisiones y tarifas netas	2,112	2,219	2,300	9%	8,000	8,745	9%
Resultados por intermediación	732	397	471	-36%	2,657	1,987	-25%
Otros ingresos/egresos de la operación	234	263	182	-22%	261	655	>+100%
Total de ingresos no financieros	3,078	2,879	2,953	-4%	10,918	11,387	4%

Comisiones y tarifas netas

En el cuarto trimestre de 2025, las comisiones y tarifas netas se ubicaron en \$2,300 millones, un incremento de \$188 millones o 9% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a mayores ingresos por operaciones con sociedades de inversión en otras comisiones y tarifas; así como por operaciones de crédito.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas netas incrementaron \$81 millones o 4%, debido a mayores ingresos en otras comisiones y tarifas principalmente provenientes de operaciones de crédito.

Las comisiones y tarifas netas acumuladas al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$8,745 millones, un incremento de \$745 millones o 9% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores ingresos por operaciones con sociedades de inversión en otras comisiones y tarifas; así como por operaciones de crédito.

Grupo Financiero Scotiabank – Comisiones y tarifas netas (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Aceptaciones por cuenta de terceros	-	2	2	0%	2	8	>+100%
Actividades fiduciarias	60	64	54	-10%	217	233	7%
Apertura de cuenta	5	5	4	-20%	19	17	-11%
Cartas de crédito	98	60	55	-44%	324	243	-25%
Cheques certificados	-	-	1	0%	2	2	0%
Cheques de caja	-	1	-	0%	1	1	0%
Compraventa de instrumentos financieros	78	73	83	6%	307	327	7%
Custodia o administración de bienes	31	39	42	35%	121	154	27%
Manejo de cuenta	105	102	99	-6%	425	406	-4%
Operaciones de crédito	513	592	597	16%	1,929	2,269	18%
Otras comisiones y tarifas	1,038	1,110	1,189	15%	3,934	4,387	12%
Servicios de banca electrónica	156	145	146	-6%	617	594	-4%
Transferencia de fondos	28	26	28	0%	102	104	2%
Total de comisiones y tarifas netas	2,112	2,219	2,300	9%	8,000	8,745	9%

Otros ingresos / egresos de la operación

Los otros ingresos/egresos de la operación en el cuarto trimestre de 2025 se ubicaron en \$182 millones, una disminución de \$52 millones o 22%, respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos por bienes adjudicados y por depuración de cuentas (en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación y cancelaciones de otras cuentas de pasivos), así como una pérdida neta en venta de cartera de crédito y menores quebrantos; compensados parcialmente por mayores ingresos por seguros en otras partidas de los ingresos/egresos de la operación.

Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación tuvieron una disminución de \$81 millones o 31% debido principalmente a mayores quebrantos y menores ingresos por bienes adjudicados.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$655 millones, un incremento de \$394 millones respecto al mismo periodo del año anterior; debido a mayores ingresos en: otras partidas de los ingresos/egresos de la operación (seguros y asesoría financiera); así como por menores quebrantos.

Grupo Financiero Scotiabank – Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	1	(3)	(17)	>-100%	4	(19)	>-100%
Aportaciones al IPAB	(597)	(584)	(594)	-1%	(2,374)	(2,376)	0%
Cancelación de otras cuentas de pasivo	13	4	5	-62%	39	18	-54%
Donativos	(2)	-	(17)	>+100%	(6)	(22)	>+100%
Bienes adjudicados	93	65	28	-71%	244	214	-12%
Ingresos por arrendamiento	-	1	-	0%	1	1	0%
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	63	67	65	3%	240	260	8%
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	658	703	769	17%	2,399	2,777	16%
Quebrantos	(34)	(7)	(55)	62%	(343)	(270)	-21%
Recuperaciones	-	-	-	0%	3	1	-67%
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	-	16	-	0%	-	18	0%
Utilidad/pérdida por venta de cartera de crédito	39	1	(2)	>-100%	54	53	-2%
Total de otros ingresos/egresos de la operación	234	263	182	-22%	261	655	>+100%

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el cuarto trimestre de 2025, la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$1,754 millones, un incremento de \$156 millones o 10% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores reservas adicionales.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$438 millones o 20%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera comercial por la estrategia de gestión de cartera y recuperaciones.

La estimación preventiva para riesgos crediticios acumulada al cierre de diciembre 2025 ascendió a \$7,519 millones, un incremento acumulado de \$2,368 millones o 46% respecto al año anterior, debido principalmente a mayores volúmenes en la cartera de menudeo y comercial, así como por mayores reservas adicionales.

Grupo Financiero Scotiabank – Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	10%	(5,151)	(7,519)	46%

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$5,690 millones en el cuarto trimestre de 2025, un incremento de \$848 millones o 18% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a mayores gastos de personal en compensación variable y sueldos; así como en gastos de operación principalmente por honorarios.



Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción muestran un incremento de \$584 millones u 11%, debido principalmente a mayores gastos de operación en honorarios e IVA; así como mayores gastos del personal en compensación variable.

Los gastos de administración y promoción acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$20,780 millones, un incremento anual de \$2,019 millones u 11%, debido a mayores gastos de operación principalmente en honorarios, amortizaciones, depreciaciones y tecnología; así como mayores gastos del personal en compensación variable y sueldos.

Grupo Financiero Scotiabank – Gastos de administración y promoción (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Gastos de personal	(2,048)	(2,313)	(2,525)	23%	(8,753)	(9,472)	8%
Gastos de operación	(2,794)	(2,793)	(3,165)	13%	(10,008)	(11,308)	13%
Total de gastos de administración y promoción	(4,842)	(5,106)	(5,690)	18%	(18,761)	(20,780)	11%

Impuestos a la utilidad

En el cuarto trimestre de 2025, se registró un impuesto neto a cargo de \$879 millones, un incremento de \$66 millones u 8% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el efecto fiscal cambiario en las operaciones financieras derivadas en 2024; así como una mayor utilidad gravable en 2025.

Respecto al trimestre inmediato anterior el impuesto disminuyó \$237 millones o 21%, principalmente por una menor utilidad gravable en 2025.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$4,243 millones, un incremento anual de \$303 millones u 8%, principalmente por una mayor utilidad gravable y una menor inflación en el periodo.

Grupo Financiero Scotiabank – Impuestos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Impuesto a la utilidad causado	(471)	(1,572)	(464)	-1%	(4,666)	(4,612)	-1%
Impuesto a la utilidad diferido	(342)	456	(415)	21%	726	369	-49%
Total de impuestos a la utilidad	(813)	(1,116)	(879)	8%	(3,940)	(4,243)	8%

Balance general

Al 31 de diciembre de 2025, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$900,130 millones, una disminución de \$41,867 millones o 4% respecto al cierre de diciembre de 2024. La disminución anual se debió a menores volúmenes en deudores por reporto, deudores por liquidación de operaciones en otros activos e inversiones en instrumentos financieros; compensados parcialmente por el crecimiento de la cartera de crédito total.

Los activos totales disminuyeron \$14,493 millones o 2% respecto al cierre del trimestre anterior, debido a menores volúmenes en deudores por reporto, deudores por liquidación de operaciones en otros activos; compensados parcialmente por el crecimiento de la cartera de crédito total.



El total del pasivo registró \$800,634 millones al 31 de diciembre de 2025, una disminución de \$45,591 millones o 5% respecto al cierre de diciembre de 2024; debido principalmente a menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones en otros pasivos y en depósitos totales.

El pasivo total disminuyó \$13,574 millones o 2% respecto al cierre del trimestre anterior, debido principalmente a menores volúmenes en depósitos totales.

Grupo Financiero Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, derivados y valores	354,086	325,580	314,045	-11%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	502,594	507,552	512,957	2%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250	7%
Partidas diferidas	3,866	4,237	4,362	13%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,733)	(15,133)	(15,450)	5%
Otros activos	75,458	70,600	61,966	-18%
Activo total	941,997	914,623	900,130	-4%
Depósitos	555,814	540,366	526,840	-5%
Préstamos bancarios y de otros organismos	45,168	44,865	47,867	6%
Obligaciones subordinadas en circulación	8,908	8,908	12,408	39%
Otros pasivos	236,335	220,069	213,519	-10%
Total pasivo	846,225	814,208	800,634	-5%
Capital	95,772	100,415	99,496	4%
Total pasivo y capital	941,997	914,623	900,130	-4%

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2

La cartera de préstamos de menudeo al 31 de diciembre de 2025 alcanzó \$296,383 millones, un incremento anual de \$16,248 millones o 6% y de \$5,185 millones o 2% respecto al trimestre inmediato anterior. Los incrementos se debieron principalmente a mayores créditos a la vivienda y automotriz.

El total de préstamos a entidades comerciales, financieras y gubernamentales al 31 de diciembre de 2025 se ubicó en \$216,574 millones, una disminución anual de \$5,885 millones o 3%, debido principalmente a menores créditos a entidades financieras y de actividad empresarial o comercial. Respecto al trimestre pasado, incrementó \$220 millones debido a mayores créditos gubernamentales; los cuales fueron compensados por menores créditos de actividad empresarial o comercial y entidades financieras.

Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	47,750	54,585	56,353	18%
Créditos a la vivienda	232,385	236,613	240,030	3%
Total préstamos de menudeo	280,135	291,198	296,383	6%
Actividad empresarial o comercial	180,344	185,457	177,283	-2%
Entidades financieras	27,074	25,468	23,527	-13%
Entidades gubernamentales	15,041	5,429	15,764	5%
Total de préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	222,459	216,354	216,574	-3%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	502,594	507,552	512,957	2%



Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

Al 31 de diciembre de 2025 la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 sumó \$22,250 millones, un incremento anual de \$1,524 millones o 7% y trimestral de \$463 millones o 2%.

Por otro lado, la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2025 se ubicó en \$15,450 millones, un incremento anual de \$717 millones o 5% y trimestral de \$317 millones o 2%.

El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2025 fue de 4.2%, un incremento de 20pb respecto al año anterior y de 4pb respecto al trimestre pasado.

El índice de cobertura de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 fue de 69.4% al 31 de diciembre de 2025, una disminución de 164pb respecto al año pasado y 2pb respecto al trimestre anterior.

Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250	7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,733)	(15,133)	(15,450)	5%
Índice de morosidad	4.0%	4.1%	4.2%	20 pb
Índice cobertura de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	71.1%	69.5%	69.4%	-164 pb

Depósitos

El total de depósitos registró \$526,840 millones al 31 de diciembre de 2025, una disminución anual de \$28,974 millones o 5% y trimestral de \$13,526 millones o 3%, ambas disminuciones se debieron principalmente a menores volúmenes en depósitos de clientes.

Grupo Financiero Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Total depósitos vista y ahorro	292,195	285,067	280,368	-4%
Público en general	193,752	184,572	176,386	-9%
Mercado de dinero	37,925	32,433	31,606	-17%
Total depósitos a plazo	231,677	217,005	207,992	-10%
Títulos de crédito emitidos	30,419	36,625	36,633	20%
Cuenta global de captación sin movimientos	1,523	1,669	1,847	21%
Total depósitos	555,814	540,366	526,840	-5%

Obligaciones subordinadas en circulación

Al 31 de diciembre de 2025, el monto de las obligaciones subordinadas se ubicó en \$12,408 millones, un incremento anual y trimestral de \$3,500 millones o 39% originado por la emisión de obligaciones subordinadas híbridas SCOTIAS 25 con fecha de emisión el 9 de diciembre de 2025.





Para mayor información comuníquese con:

Javier Serebrisky
Director General Adjunto de Finanzas

(55) 5123-1034
javier.serebrisky@scotiabank.com.mx
www.scotiabank.com.mx



scotiabank.com.mx



Scotiabank México



Scotiabank México



Notas

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 1



Notas

GRUPO FINANCIERO **SCOTIABANK**

El presente documento ha sido preparado por el Grupo Financiero Scotiabank única y exclusivamente con el fin de proporcionar información de carácter financiero y de otro carácter a los mercados. La información oficial (financiera y de otro tipo) del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias ha sido publicada y presentada a las autoridades financieras mexicanas en los términos de las disposiciones legales aplicables. La información oficial (financiera y de otro tipo) que el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias han publicado y presentado a las autoridades financieras mexicanas es la única que se debe considerar para determinar la situación financiera del Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias (Grupo).

La información contenida se basa en información financiera de cada una de las entidades aquí descritas. Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en el año fiscal o en cualquier otro trimestre. La información financiera contenida, ha sido preparada de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, para las sociedades controladoras de grupos financieros en México que siguen en lo general las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación en algunos casos, difiere de las citadas normas.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de los grupos financieros debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y Sostenibilidad, A.C. (CINIF) en la NIF A-1 “Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera”, así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”. Asimismo, establecen que las instituciones deben observar los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión Bancaria, aplicar una normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros consolidados y los aplicables a su elaboración.

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-1 en la sección 90 “Supletoriedad”, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-1 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión Bancaria.

La información contenida en este documento no es, ni debe interpretarse, como una solicitud de oferta de compra o venta de los instrumentos financieros de las compañías aquí descritas.

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en este boletín de prensa pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier parte de la estructura del documento; así como contra los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

De conformidad con las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a los grupos financieros, instituciones de crédito y casas de bolsa publicadas en el Diario Oficial de la Federación en 2025 y 2024 respectivamente; a partir del primer trimestre de 2025, este reporte adopta la nueva metodología para el cálculo de indicadores, la cual es consistente con la publicada en el portal de la CNBV <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>.

Los indicadores financieros reportados proporcionan elementos de juicio relevantes para evaluar la solvencia, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad de las entidades. El ajuste es retroactivo para los periodos históricos reportados y las fórmulas utilizadas para efecto de su determinación se presentan en los anexos de cada entidad financiera.

Cambios Contables

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- 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. En adición esta mejora 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. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

La Administración del Grupo reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-1 Bases para la preparación de los estados financieros- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o de enero de 2028, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o de enero de 2027. Deja sin efecto la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores. Busca alinear la norma con las Normas de Contabilidad NIIF, específicamente NIC 8 y NIIF 18 que entrarán en vigor en 2027, y fortalecer los criterios para selección, aplicación y revelación de políticas contables, promoviendo transparencia y consistencia en la preparación de estados financieros.

Principales cambios:

- Amplia su alcance y redefine su objetivo: ahora establece las bases generales para la preparación y presentación de estados financieros, no solo cambios contables y correcciones de errores.
- Elimina el concepto genérico “cambio contable”, dando tratamiento específico a estimaciones, reclasificaciones y estructura de la entidad.
- Incorpora las políticas contables como eje central, con reglas para su definición, cambios y revelación.
- Incorpora normas generales de preparación, presentación y revelación en los estados financieros, que antes se incluían en el marco conceptual.

La Administración del Grupo estima que la adopción de estas nuevas NIF no generará efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2026 y 2025

En diciembre de 2025 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados “Mejoras a las NIF 2026” y “Mejoras a las NIF 2025”, respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF C-10, Instrumentos Financieros Derivados y Relaciones de Cobertura - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o de enero de 2026. Permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2025. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora modifica la norma para considerar como instrumentos financieros derivados (IFD), contratos específicos, solo en los casos en los que la entidad, en su valuación inicial, los designa como valuados a valor razonable con cambios en resultados para evitar una asimetría contable.

Adicionalmente, precisa que sólo los instrumentos financieros (IF) contratados con terceros (partes externas a la entidad informante, ya sea al Grupo Consolidado o a la entidad individual) pueden calificar como instrumentos de cobertura.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar- 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 ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico.

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 del Grupo ha evaluado los posibles efectos derivados de la adopción de las NIF y mejoras emitidas recientemente y estima que, al momento de su entrada en vigor, no generarán impactos significativos en el reconocimiento, valuación o presentación de los estados financieros. En su caso, los efectos esperados se limitarían, principalmente, a cambios en revelación.

Eventos Relevantes

GRUPO FINANCIERO **SCOTIABANK**

Emisión privada de obligaciones perpetuas subordinadas

El 9 de diciembre de 2025, previa autorización del Banco de México (el Banco Central) y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria), el Grupo realizó una emisión privada de obligaciones subordinadas (denominadas “SCOTIAOS 25”), por un monto de \$3,500 millones (las “obligaciones subordinadas”). Las obligaciones subordinadas son instrumentos de capital subordinado, perpetuas, por lo que no cuentan con una fecha fija de vencimiento, son no preferentes y no convertibles en acciones del Grupo.

De conformidad con los términos de la emisión, el Grupo tendrá el derecho, más no la obligación, de amortizar anticipadamente las obligaciones subordinadas a partir del quinto año contado desde la fecha de su emisión, sujeto a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes. Las obligaciones subordinadas no se encuentran garantizadas, por lo que no cuentan con garantía específica alguna.

Emisión privada de obligaciones perpetuas subordinadas no preferentes y no convertibles en acciones.

El 14 de noviembre de 2024, previa autorización del Banco Central y de la Comisión Bancaria, el Grupo realizó una emisión privada de obligaciones subordinadas, denominadas “SCOTIAOS 24”, por un monto de \$8,908 millones. Las obligaciones subordinadas son instrumentos de capital subordinado, perpetuas, por lo que no cuentan con una fecha fija de vencimiento, son no preferentes y no convertibles en acciones del Grupo.

De conformidad con los términos de la emisión, el Grupo tendrá el derecho, más no la obligación, de amortizar anticipadamente las obligaciones subordinadas a partir del quinto año contado desde la fecha de su emisión, sujeto a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes. Las obligaciones subordinadas no se encuentran garantizadas, por lo que no cuentan con garantía específica alguna.

Amortización del saldo pendiente de las obligaciones perpetuas subordinadas no preferente y no convertible en acciones.

El 1º de noviembre de 2024, el Consejo de Administración autorizó la amortización anticipada de 3 obligaciones subordinadas ("SCOTIAOS 14", emitidas el 17 de diciembre de 2014, "SCOTIAOS 18", emitidas el 27 de junio de 2018, y "SCOTIAOS 18-2", emitidas el 6 de septiembre de 2018) por un monto de \$8,908 millones, adquiridas por una parte relacionada.

El 14 de noviembre de 2024, se llevó a cabo la amortización anticipada y liquidación total de las obligaciones subordinadas, capital preferente y no convertibles en acciones de Scotiabank Emisión SCOTIAOS 14, por un monto de \$2,093 millones; SCOTIAOS 18 por \$3,360 millones y SCOTIAOS 18-2 por \$3,455 millones.

Venta Trans Union

El 15 de enero de 2025, el Grupo suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante el cual acordó transmitir a TransUnion Reverse Exchange, S. de R. L. de C. V. ("TransUnion") la totalidad de su participación en el capital social de Trans Union de México, S.A., S.I.C. ("Trans Union México"), una sociedad de información crediticia enfocada al sector consumidor (personas físicas).

La participación del Grupo sujeta a esta transacción es del 6.77% del capital social de Trans Union México. En enero de 2026, se obtuvieron las aprobaciones regulatorias correspondientes. El cierre de la transacción está sujeto a la formalización de la documentación legal respectiva, la cual se estima concluir durante marzo 2026.

Los efectos financieros derivados de la venta se reconocerán en los resultados del ejercicio en el que la transacción se perfeccione.

Venta de la participación indirecta del Grupo en Promoción y Operación, S. A. de C. V. ("Prosa").

El 15 de diciembre de 2023, Controladora Prosa, S. A. de C. V. ("Controladora Prosa") y Visa International Service Association ("VISA") celebraron un contrato de compraventa de acciones representativas del capital social de Promoción y Operación, S. A. de C. V. ("Prosa"), mediante el cual VISA acordó adquirir una participación mayoritaria en dicha sociedad. La operación estaba sujeta a la obtención de autorizaciones regulatorias y al cumplimiento de diversas condiciones establecidas en el contrato. Prosa es una subsidiaria de Controladora Prosa, entidad en la cual el Grupo mantiene una participación indirecta del 19.73%.

El 20 de febrero de 2026, la Comisión Nacional Antimonopolio (CNA) dio a conocer su resolución mediante la cual negó la autorización para llevar a cabo esta transacción, al concluir que la operación generaría riesgos a la competencia en el sistema de pagos, entre ellos: (i) la eliminación de un competidor directo de VISA en servicios de procesamiento; (ii) afectaciones potenciales a la marca Carnet, propiedad de Prosa, como alternativa de menor costo; y (iii) el otorgamiento de un acceso privilegiado a información transaccional de usuarios que podría distorsionar las condiciones de competencia para otros participantes del mercado. Conforme al comunicado oficial, las medidas propuestas por las partes no se consideraron idóneas ni suficientes para mitigar dichos riesgos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, el plazo para interponer las acciones correspondientes no ha transcurrido, situación que continúa en evaluación, con independencia de que en cualquier circunstancia el Grupo continuará monitoreando cualquier avance y analizará oportunamente los efectos que pudieran derivar de las decisiones de tomen los accionistas de Controladora Prosa respecto de su inversión.

Por lo anterior, no se ha reconocido ningún efecto contable relacionado con esta operación.

Venta de inmuebles

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Grupo realizó venta de inmuebles, la utilidad total en venta de inmuebles ascendió a \$13 millones y \$1 millón, respectivamente, la cual se registró dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

Bienes Adjudicados

El 4 de diciembre de 2024, el Grupo realizó una venta en paquete de bienes adjudicados a una parte no relacionada, con un valor en libros de \$62 millones a un precio de venta de \$100 millones, lo cual generó una utilidad en el estado consolidado de resultado integral en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" de \$38 millones.

Durante el ejercicio 2025 y 2024, no existen bienes adjudicados para uso del Grupo.

Dividendos

Los eventos de decreto de dividendos en 2025 y 2024 se reportan en el anexo correspondiente a cada entidad.

Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Grupo no adquirió cartera de crédito.

Durante 2025 y 2024, el Grupo celebró contratos de cesiones onerosas de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de dos portafolios de cartera comercial con una compañía no relacionada. La cartera a la fecha de la cesión estaba clasificada como cartera con riesgo de crédito etapa 3. El valor razonable de la cartera a la fecha de la cesión fue de \$529 millones y \$46 millones, respectivamente. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultado integral dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

Al 31 de diciembre 2025, el Grupo no celebró contratos de cesiones onerosas de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera hipotecaria.

Al 31 de diciembre 2024, el Grupo celebró contratos de cesiones onerosas de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera hipotecaria con una compañía no relacionada. La cartera a la fecha de la cesión estaba clasificada como cartera con riesgo de crédito etapa 3. El valor razonable de la cartera a la fecha de la cesión fue de \$7 millones. El resultado por esta operación fue registrado en el estado consolidado de resultado integral dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

Adicionalmente, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo celebró contratos de cesiones de cartera castigada. El valor razonable de la cartera a la fecha de la cesión fue de \$123 millones y \$21 millones respectivamente. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultado integral dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Compra de Acciones minoritarias GSBI

El 31 de marzo de 2025, se realizaron compras de acciones minoritarias ya existentes de la siguiente forma:

1. Bank of Nova Scotia adquirió 1 acción de Scotiabank Inverlat, Casa de Bolsa, Servicios de Apoyo e Inmobiliaria.
2. Grupo Scotiabank Inverlat adquirió 17,643 acciones de Scotiabank Inverlat y 24,461 acciones de Casa de Bolsa.
3. Scotiabank Inverlat adquirió 4 acciones de Servicios de Apoyo.

Inversiones permanentes

En agosto de 2025, el Grupo reconoció una inversión en asociada correspondiente a Ciberentidad, al adquirir una participación del 20%, mediante una aportación inicial de \$20 millones, en virtud de que cuenta con influencia significativa en dicha entidad.



Grupo Scotiabank

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 2



Información Financiera

GRUPO FINANCIERO **SCOTIABANK**

Grupo Financiero Scotiabank -Indicadores Financieros ¹	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025
ROE (Resultado neto acumulado 12 meses/ Capital contable promedio en 12 meses)	13.6%	13.1%	13.0%	12.3%	11.8%
ROA (Resultado neto acumulado 12 meses / Activo total promedio 12 meses)	1.4%	1.3%	1.4%	1.3%	1.3%
MIN (Margen financiero acumulado 12 meses/ Activos productivos promedio 12 meses)	3.6%	3.6%	3.8%	3.9%	4.0%
Eficiencia Operativa (Gastos de administración acumulado 12 meses / Activo total promedio en 12 meses)	2.1%	2.1%	2.2%	2.2%	2.3%
Índice de Morosidad (Saldo de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 /Saldo de la cartera de crédito total)	4.0%	3.9%	4.0%	4.1%	4.2%
ICOR (Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3)	71.1%	68.8%	69.3%	69.5%	69.4%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	24.2%	24.8%	24.2%	24.7%	26.1%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	18.6%	19.0%	18.7%	19.2%	20.4%
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	84.0%	76.0%	75.3%	76.3%	81.9%
Solvencia (Activo total /Pasivo total)	111.3%	111.9%	112.5%	112.3%	112.4%
Apalancamiento (Pasivo total / Capital contable)	883.6%	840.7%	800.1%	810.8%	804.7%
Productividad (Gastos de administración 3 meses / Ingresos totales de la operación 3 meses)	45.5%	46.1%	47.9%	45.5%	49.9%

1). Cálculos de indicadores financieros consistentes con los publicados en el portal de la CNBV.

Activos productivos= Bancos + Instrumentos Financieros de Alta liquidez + Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía + Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados) + Inversiones en Instrumentos financieros (excluyendo instrumentos financieros de capital) + Deudores por Reporto + Inversiones en Instrumentos financieros derivados + Cartera Etapa 1 + Cartera Etapa 2 + Cartera Valuado a valor razonable.

Activo líquidos= Efectivo y equivalentes de efectivo + Instrumentos financieros negociables + Instrumentos financieros para cobrar o vender.

Pasivo líquidos= Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

Ingresos totales de la operación= Margen financiero + Comisiones y tarifas netas + Resultado por intermediación + Otros ingresos/egresos de la operación.

Información por segmentos

Grupo Financiero Scotiabank- Información por segmentos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total
Margen financiero	24,835	8,634	(993)	32,476
Ingresos no financieros	5,729	1,996	3,662	11,387
Total ingresos	30,564	10,630	2,669	43,863
Gastos de administración y promoción	(15,215)	(1,701)	(1,573)	(18,489)
Gastos por depreciación del periodo	(1,037)	(108)	(29)	(1,174)
Gastos por amortización del periodo	(960)	(103)	(54)	(1,117)
PTPP¹	13,352	8,718	1,013	23,083
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,519)			(7,519)
Participación en el resultado neto de otras entidades				239
Resultado antes de impuestos a la utilidad				15,803
Impuestos a la utilidad				(4,243)
Resultado neto				11,560

1) PTPP: "Pre-Tax, Pre-Provision", resultado antes de impuestos y estimaciones.

Grupo Financiero Scotiabank- Información por segmentos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Créditos y servicios	Tesorería y trading	Otros	Total
Total de inversiones en asociadas y en negocios conjuntos reconocidas con el método de participación	320	-	138	458
Total de las adiciones de activos no circulantes ¹	13,547	-	504	14,051
Total activo	583,903	307,659	8,568	900,130
Total pasivo	521,254	251,087	28,293	800,634

1) Que no sean instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos relacionados con los planes de beneficios a los empleados, ni derechos derivados de contratos de seguros.

Operaciones con partes relacionadas y conflicto de intereses

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo Financiero Scotiabank lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 son por \$12,612 millones principalmente por operaciones de crédito y cuentas por pagar.

Revelación de información financiera

The Bank of Nova Scotia (BNS), la entidad controladora de Grupo Financiero Scotiabank ofrece diversos servicios financieros a nivel global, y cotiza sus acciones en las Bolsas de Valores de Toronto y de Nueva York. Como emisora, BNS hace pública, entre otra, información anual y trimestral que elabora con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Además de lo anterior, sus estados financieros consolidados también cumplen con los requisitos contables que la Ley Bancaria Canadiense establece. Tal información financiera incluye los resultados de las entidades que se encuentran consolidadas dentro de Grupo Financiero Scotiabank.

Con base en los requisitos establecidos por la CNBV, Scotiabank publica a través de su página electrónica en la red mundial (Internet), sus estados financieros consolidados con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN \$2,768 millones que Scotiabank reportó por los meses de agosto, septiembre y octubre de 2025, es diferente a la cifra de MXN \$4,544 millones (dólares canadienses \$340 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

Participación minoritaria

BNS registra como gasto la participación minoritaria en la utilidad neta de Scotiabank.

Adquisición contable y otros ajustes a las NIIF

Cuando BNS compró Scotiabank, se le solicitó que registrara a su valor justo su participación en los activos y pasivos de Scotiabank. Como resultado de ello, en periodos subsecuentes la participación de BNS en la utilidad neta de Scotiabank se ha visto afectada por estas diferencias en los valores netos en libros. De igual forma, existen otras diferencias resultantes de las diferentes formas de medición entre las NIF de México y las NIIF que BNS ajusta.

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto de los meses de agosto, septiembre y octubre de 2025.

En millones de pesos (Excepto si se indica de otra forma)	agos, sep y oct 2025
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha de octubre de 2025.	2,768
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	1,776
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	4,544
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con la NIIF, según reporte de BNS	CAD \$340

La participación minoritaria es de 2.61% (119)

Sistema de Control Interno del Grupo Financiero Scotiabank

El Sistema de Control Interno establece los lineamientos y el marco general de control para el Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias, dentro del cual se debe operar. Se cuenta con un modelo de control que precisa claramente que la responsabilidad en materia de control interno es compartida por todos los miembros de la organización y está definido por:

- Un modelo de 3 líneas de defensa, dentro del cual existe la figura de Gestión de Riesgos del Negocio (dentro de la primera línea), cuya principal función es, fomentar la cultura de gestión de riesgos no financieros, sensibilizando a las áreas en la relevancia de autoidentificación de riesgos no financieros y establecimiento de controles a fin de mantener un adecuado ambiente de Control Interno, coadyuvando adicionalmente a mejorar el desempeño en las auditorías internas, externas y regulatorias mediante la autoidentificación de hallazgos y cumplimiento en los planes de acción.
- Una Dirección General, responsable de la debida implementación del Sistema de Control Interno que hace funcionar eficientemente al Grupo y sus subsidiarias.
- Un Consejo de Administración, encargado de cerciorarse que el Grupo Financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, el Código de Conducta de Scotiabank, el Marco de Riesgo de Cumplimiento, Marco de Gestión de la Cultura de Riesgo y Riesgo de Conducta, Marco sobre Privacidad de Scotiabank, Política de PLD y FT de Grupo y Plan de Continuidad del Negocio, la estructura organizacional y designa a los auditores internos y externos de la institución, así como los principales funcionarios.



- Una función independiente de Auditoría Interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- La Dirección General Adjunta de Prevención de Lavado de Dinero y Gestión de Riesgos del Negocio (DGA PLD y GRN) es encargada de soportar a la primera línea en temas de control interno.
- Seguimiento periódico con las áreas de Negocio y Funciones Corporativas, donde se presenta el resumen de actividades de control interno de la unidad.
- Las unidades de primera línea son las responsables de negocio las cuales gestionan a su vez con Gestión de Riesgos del Negocio.
- Un mandato del Comité de Control Interno para favorecer la toma de decisiones en la implementación, actualización, supervisión y seguimiento del control interno.
- Un Comité de Gestión de Riesgos del Negocio para revisar de forma periódica el estatus de la gestión de riesgos con terceros, indicadores, eventos/incidentes ocurridos, monitoreo del apetito de riesgo, atención de hallazgos autoidentificados y de auditoría interna, asuntos de Control PLD y Gestión de Riesgos del Negocio, atención de observaciones regulatorias y otros temas relevantes.
- La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR): es la responsable del diseño y aplicación de un marco de administración de riesgos, y es independiente de las unidades de negocio del Grupo; asimismo, evalúa y da seguimiento puntual a los distintos riesgos a los que está expuesto el Grupo.
- Las actividades y proyectos de Control PLD son presentados en forma periódica al Senior Management.

Así con cada una de las actividades arriba definidas, el sistema de Control Interno de la Institución funciona de manera prudente y sana.

El Grupo Scotiabank se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables, se adhiere a las mejores prácticas corporativas y mantiene su certificación anual bajo la norma 404 y 302 de la Ley Sarbanes Oxley en el 2025, en su calidad de subsidiaria de The Bank of Nova Scotia en Canadá.

Políticas que rigen la Tesorería de la Empresa

La administración de Grupo Financiero Scotiabank practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente. De esta forma, la institución mantiene una base muy estable y diversificada de depósitos tradicionales, al igual que mantiene una activa participación en el mercado interbancario. Adicionalmente, el Grupo Financiero Scotiabank cuenta con una amplia gama de líneas de crédito para uso de capital de trabajo de corto, mediano y largo plazo, así como cartas de crédito irrevocables que son utilizadas con el fin de cubrir parte de los requerimientos de activos líquidos establecidos por las regulaciones del Banco Central.

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinean puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia.

Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

El Consejo de Administración y el Comité de Riesgos han delegado, en el Comité de Activos y Pasivos, la función de la administración y el monitoreo del riesgo de liquidez dentro de los parámetros y límites establecidos por el propio Consejo.



La posición financiera en lo que respecta a liquidez, reprecación, inversión en valores, posiciones de riesgo e intermediación son monitoreadas periódicamente por el área de Administración de Riesgos que a su vez informa a los comités de Activos y Pasivos y de Riesgos para su análisis, seguimiento y aprobación de estrategias a seguir. Finalmente, dentro del marco anteriormente descrito, la Tesorería es el área responsable de administrar directamente el riesgo de liquidez, proponiendo y ejecutando las estrategias tendientes al manejo adecuado tanto de las brechas de liquidez, como las de reprecación.

Sistema de Remuneraciones

Siguiendo los modelos de las mejores prácticas internacionales, y a fin de procurar la estabilidad, solvencia y solidez de nuestro Grupo Financiero, Scotiabank cuenta con un Sistema de Remuneraciones que regula las remuneraciones ordinarias y extraordinarias, promoviendo una adecuada administración de riesgos y cumpliendo, a la vez, con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El objetivo de nuestro Sistema de Remuneraciones está dirigido a:

1. Contar con un sistema para el pago de las remuneraciones ordinarias y extraordinarias a empleados aprobado por los órganos sociales de la implementación de los esquemas de remuneración, como se describe en el apartado de Responsabilidades.
2. Asegurar que los riesgos actuales o potenciales que la Institución se encuentra dispuesta a asumir o preparada para enfrentar estén alineados con los riesgos que asumen las personas al actuar por cuenta de la Institución con el público en general; así como revisar permanentemente las políticas y procedimientos de pago y efectuar los ajustes necesarios cuando los riesgos asumidos por Scotiabank, o bien su materialización, sea mayor a la esperada y representen una amenaza para su liquidez, solvencia, estabilidad y reputación.
3. Establecer políticas y procedimientos que normen las Remuneraciones Ordinarias y Extraordinarias de las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, tales como: reducir o cancelar los incentivos que los empleados tienen por asumir riesgos innecesarios.
4. Establecer políticas y procedimientos en congruencia con una toma razonable de riesgos que ayuden a administrar y vigilar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.

Actualizaciones

El **Comité de Recursos Humanos de Scotiabank** ha sesionado 4 veces al 4º trimestre del 2025 en el mes de enero, abril, julio y octubre. En este período se realizaron ajustes en el listado de puestos sujetos al Sistema de Remuneraciones.

Responsabilidades

- El **Consejo de Administración** de Scotiabank es responsable de:
 - Aprobar el Sistema de Remuneraciones, las políticas y procedimientos que lo normen y sus modificaciones.
 - Vigilar el adecuado funcionamiento del Sistema de Remuneraciones con base en los informes que le presenta el Comité de Recursos Humanos, así como los informes anuales que presentan los Comités de Riesgos y Auditoría.
 - Recomendar las funciones atribuidas al Comité de Remuneración al Comité de Riesgos.



- El **Comité de Recursos Humanos de Scotiabank** es el Comité responsable del Sistema de Remuneraciones y es un órgano capaz de ejercer un juicio independiente, cuyas decisiones se fundamentan en la evaluación de los riesgos asumidos por la Institución. Este Comité es responsable de:
 - Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
 - a. Las políticas y procedimientos de remuneración del Sistema de Remuneraciones, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - b. El grupo de empleados o personal que estarán sujetos al Sistema de Remuneraciones, y
 - c. Las excepciones para la aplicación de las políticas de remuneración en casos o circunstancias especiales.
 - Aprobar la estrategia de implementación del Sistema de Remuneraciones, así como la administración y actualización del mismo.
 - Autorizar a la Dirección de Compensación Total para informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.
 - Aprobar la contratación, cuando lo considere necesario, de consultores externos especializados en esquemas de remuneraciones y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneraciones de Scotiabank, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
 - Informar al Consejo de Administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneraciones, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneraciones.

El Comité de Recursos Humanos de Scotiabank se reúne de manera trimestral, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes, pero, en cualquier caso, deberá acudir un miembro propietario del Consejo de Administración con carácter de independiente.

Durante el 2025, el Comité de Recursos Humanos no ha designado consultores externos para asesorar en los temas pertinentes adicionales a los miembros independientes que integran el propio Comité.

- El **Comité de Recursos Humanos** de Scotiabank se integra por:
 - Cinco miembros independientes del Consejo de Administración de Scotiabank, de acuerdo a lo siguiente:
 - Pedro Abelardo Velasco Alvarado
 - Georgina Yamilet Kessel Martínez
 - Luz Adriana Ramírez Chávez
 - Alfonso Fierro Garza
 - María Novales Flamarique
 - DGA RIESGOS
 - DGA RECURSOS HUMANOS
 - DGA FINANZAS
 - DGA AUDITORIA
 - Invitados Permanentes:
 - DIRECTOR GENERAL DE SCOTIABANK
 - DGA LEGAL
 - DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO



- El **Comité de Riesgos** es responsable de:
 - Presentar al Consejo de Administración un reporte anual sobre el desempeño del Sistema de Remuneraciones, considerando el equilibrio entre los riesgos asumidos por la Institución a través de sus unidades de negocio y las remuneraciones aplicables durante el ejercicio.
 - En su caso, el reporte incluirá una descripción de los eventos que hayan derivado en ajustes al Sistema de Remuneraciones y el resultado de los análisis que sobre el desempeño estimado haya elaborado el propio Comité de Riesgos.
- El **Comité de Auditoría** es responsable de:
 - Informar al Consejo de Administración, cuando menos una vez al año, sobre la consistencia en la aplicación del Sistema de Remuneraciones de la Institución.
 - El informe deberá contener, como mínimo, lo siguiente:
 - a. Una evaluación del apego a las políticas y procedimientos de remuneración y en su caso, las excepciones, fundamentando las razones que les dieron origen.
 - b. Los ajustes que se hayan efectuado al Sistema de Remuneraciones como resultado de la ocurrencia de pérdidas no previstas.
 - c. Los aspectos significativos del Sistema de Remuneraciones que pudieran afectar la liquidez, solvencia y estabilidad de la Institución

Alcance

El Sistema de Remuneraciones es aplicable para aquellos empleados que realicen actividades propias de la Institución y que actúen por cuenta o en nombre de cada uno de ellos y que reciban cualquier tipo de percepción, ya sea que éstas se otorguen en efectivo o a través de otros mecanismos de compensación y que sean considerados tomadores de riesgo.

El Sistema de Remuneraciones prevé elementos que incidan negativamente en el monto de las remuneraciones extraordinarias cuando causen daño a sus clientes por dolo o negligencia.

El Sistema de Remuneraciones considera las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de los puestos elegibles.

El Sistema de Remuneraciones determina que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias no propician o privilegian la venta del algún Valor o Instrumento Financiero Derivado, o la celebración de alguna operación en particular, el detrimento de otros Valores, Instrumentos Financieros Derivados u operaciones de naturaleza similar.

El Sistema de Remuneraciones prohíbe que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas a aquel, que proporcionen Servicios de Inversión asesorados se vinculen de manera preponderante ya sea directa o indirectamente a los ingresos recibidos por colocar o distribuir valores o por realizar o ejecutar operaciones, con independencia de si se trata de una Casa de Bolsa o Institución de Banca Múltiple.

Los puestos sujetos al Sistema de Remuneraciones son:

- Dirección General
DIRECTOR GENERAL SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
- Wealth Management
VICE PRESIDENT WEALTH MANAGEMENT
EXEC DIR & HEAD BROKERAGE, & DG CASA DE BOLSA



- Retail Banking
 - HEAD, RETAIL BANKING
 - DIRECTOR PERSONAL BANKING CLIENT EXPERIENCE
 - DIRECTOR SMALL BUSINESS CLIENT EXPERIENCE
 - HEAD PRODUCT & DIGITAL SOLUTIONS
 - HEAD DISTRIBUTION
 - NON BRANCHES SALES FORCE DELIVERY LEADER
 - DIRECTOR LOCAL MARKET PERFORMANCE
- Banca de Empresas
 - DGA BANCA DE EMPRESAS
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL BAJIO
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL METRO
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL NOROESTE
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL SUR
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL NORTE
 - DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL OCCIDENTE
 - DIR EJEC BANCA INSTITUCIONAL
- Global Banking and Markets Mexico
 - SVP, CORPORATE BANKING & CAPITAL MARKETS, IB
 - MD CORPORATE FINANCE
 - MANAGING DIRECTOR & HEAD OF INVESTMENT BANKING
 - MANAGING DIRECTOR, HEAD OF GCM MEXICO
 - MANAGING DIRECTOR CORPORATE BANKING MEXICO
- Otros
 - DGA DE FINANZAS
 - DGA PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y CONTROL INTERNO
 - SVP & CHIEF RISK OFFICER, INTERNATIONAL BANKING
 - DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO
 - DGA LEGAL
 - DGA AUDITORIA
 - DGA ESTRATEGIA Y TRANSFORMACIÓN
 - DIR CORP CUMPLIMIENTO Y PREVENCIÓN LD-FT
 - DGA RECURSOS HUMANOS
 - DGA OPERACIONES
 - SVP & CHIEF INFORMATION OFFICE, IB
 - DIR EJEC OFICIAL EN JEFE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Política de Remuneración

Remuneración Ordinaria

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones.
- A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Las remuneraciones ordinarias son pagadas en efectivo.



Remuneración Extraordinaria

- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias.
- Las remuneraciones extraordinarias tienen como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales: determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño), del área y de los de la Institución en su conjunto.
- Los esquemas de remuneración extraordinaria están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes de remuneración extraordinaria por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneraciones:
 - Plan Anual de Incentivos
 - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
 - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets
- Las remuneraciones extraordinarias pueden ser pagadas en efectivo y/o diferidas a través de instrumentos de acciones virtuales.
- Las remuneraciones extraordinarias pagadas a través de instrumentos de acciones virtuales suelen ser discrecionales, están indexadas a acciones y dependen de las prácticas comunes del mercado y del tipo de puesto de que se trate.

Vinculación del Rendimiento de la Institución con los Niveles de Remuneración

Nuestros esquemas de Remuneración Extraordinaria se ajustan en función del desempeño individual y también en función del desempeño del negocio y del país y en cumplimiento con el art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El desempeño del negocio se relaciona principalmente con los siguientes factores:

- Rendimiento sobre el patrimonio
- Utilidades
- Apalancamiento operativo

Principales Riesgos y Medidas

El Sistema de Remuneraciones considera que se podrán hacer ajustes a la compensación extraordinaria los cuales serán aplicables a posiciones que originen un riesgo discrecional y no discrecional para la Institución.

En las Unidades de Negocio los esquemas de remuneración extraordinaria se determinan con base al cumplimiento de los objetivos del negocio y en apego a los requerimientos del Art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En las Unidades Administrativas y de Control los esquemas de compensación extraordinaria se deberán determinar con base al cumplimiento de sus proyectos y del cumplimiento de los objetivos del negocio, así como de eventuales pérdidas por riesgo operativo, legal o reputacional.



Las áreas de Riesgos y de Control interno (incluyendo Auditoría) son independientes y con autoridad suficiente. Sus esquemas de remuneración extraordinaria no están sujetos a cumplimiento de objetivos de ventas, ni a ingresos obtenidos; esto es, son independientes de los resultados del negocio y sus métricas de cumplimiento se basan tanto en la adecuada administración de riesgos de acuerdo con el Marco Apetito de Riesgo autorizado por la Institución así como en el análisis por parte de Auditoría respecto del cumplimiento de funciones de las diferentes áreas en apego a las políticas, procedimientos, controles internos y regulaciones definidos así como un estricto seguimiento de las observaciones generadas y su resolución por parte de las correspondientes áreas.

Los principales tipos de riesgo son:

- **Riesgo de Crédito o Crediticio**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las Instituciones.
- **Riesgo de Mercado**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.
- **Riesgo Operativo**, que se define como la pérdida real incurrida por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, incluye también al riesgo tecnológico y al riesgo legal.
- **Otros Riesgos**, como los Legales o Reputacionales en los que es difícil medir el riesgo, son considerados por el área de Riesgos en forma discrecional.

Los tipos de riesgo están en función del Apetito de Riesgo de la Institución, se evalúan anualmente y se definen en la política respectiva. De acuerdo con el tipo de riesgo, se establecen parámetros de exceso que indican la gravedad del mismo. Dichos parámetros son tomados en cuenta para la asignación final de las remuneraciones.

En los casos en que se excedan los parámetros de riesgo aprobados por la Institución en el Marco Apetito de Riesgo y dependiendo de la severidad de dichos excesos, el Comité de Recursos Humanos establecerá sanciones que pueden ir desde una notificación o llamada de atención verbal, una carta de amonestación, un factor de descuento en las remuneraciones extraordinarias (que puede ser parcial o total) o incluso la rescisión del contrato para la o las personas que incumplieron con los parámetros de riesgo definidos.

Metodología de Ajuste

Las remuneraciones extraordinarias (incluyendo diferidas) podrán ser disminuidas en función del desapego al Marco Apetito de Riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto. En este sentido se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.

Nuestro modelo provee lineamientos para ajustar las remuneraciones tales como reducción o cancelación de la Remuneración Extraordinaria, diferimiento de bonos y ajustes discrecionales por incumplimiento de parámetros de riesgo, códigos de conducta u otros, de acuerdo con las recomendaciones del Comité de Riesgos, los DGA's correspondientes y las evaluaciones emitidas por parte del Comité de Recursos Humanos.

Información Cuantitativa (Enero – Diciembre 2024)

La información se presenta en porcentaje del total de los Beneficios Directos de Corto Plazo que representan el 40% de los Gastos de Administración y Promoción del Grupo Financiero Scotiabank.

Concepto	Número	Porcentaje	
a. Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el ejercicio	4	100.00000%	
b. Número de empleados que recibieron una remuneración extraordinaria	45	100.00000%	
1. Número y monto total de bonos garantizados	1	0.00332%	
2. Número e importe de los premios otorgados	30	0.00011%	
3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos	7	0.54138%	
4. Importe de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados y otras formas	Total	Efectivo	Acciones
	3.81148%	0.00000%	3.81148%
5. Monto total de las remuneraciones otorgadas y pagadas en el ejercicio		5.57710%	
c. Desglose del importe de las Remuneraciones conforme a:	Fija:	Variable:	
1. Remuneración fija y variable	2.91856%	2.65854%	
2. Transferida y no transferida	Transferida:	No transferida:	
	5.57710%	3.81148%	
3. Remuneración extraordinaria divididas en prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados y otros tipos	Pecunarias	Acciones	
	2.10286%	0.29600%	
d. Exposición de los empleados a ajustes implícitos (valor de las acciones o participaciones) y ajustes explícitos (recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja)			
1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos o implícitos		3.81148%	
2. Importe total de las reducciones debido a ajustes ex post explícitos		0.00000%	

Tenencia Accionaria Grupo Financiero Scotiabank

Grupo Financiero Scotiabank- Tenencia Accionaria Cifras en pesos	%	Importe
Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple	99.9999%	9,420,300,432
Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V.	99.9999%	180,961,721
Scotia Fondos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión	99.9999%	5,499,997



Dividendos

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$534'795,248.00 M.N. (Quinientos treinta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N.) a razón de \$0.177151028153788, por acción, para distribuirlo entre los accionistas, entre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores, para llevarse a cabo en el mes de abril.

Asimismo, se aprobó la política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 35% de las utilidades generadas en dicho trimestre por la sociedad, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013 se aprobó decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$396'137,140.00 (Trescientos noventa y seis millones ciento treinta y siete mil ciento cuarenta pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.1312205033671 por acción, para ser pagado en el mes de mayo, distribuyéndolo sobre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, con cargo a las cuentas de Resultados de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$160'245,158.00 M.N. (Ciento sesenta millones doscientos cuarenta y cinco mil ciento cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.0530812392267, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 43% de la utilidad generada por el Grupo, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2013.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013 se aprobó decretar y pagar un primer dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$388'977,732.00 M.N. (Trescientos ochenta y ocho millones novecientos setenta y siete mil setecientos treinta y dos pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.1288489480982, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$1,027'000,000.00 (Mil veintisiete millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.3401939463642 por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$192'807,128.00 (Ciento noventa y dos millones ochocientos siete mil ciento veintiocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$ 0.0638673980151 por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.



Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$257'201,258.00 (Doscientos cincuenta y siete millones doscientos un mil doscientos cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0851979658898 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$355'574,960.00 M.N. (Trescientos cincuenta y cinco millones quinientos setenta y cuatro mil novecientos sesenta pesos M.N.), a razón de \$0.1177842734866 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 8 de diciembre del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,150,000,000.00 (Dos mil ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.7121879110838 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo de 2018, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio del año en curso, se efectúe el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,450,000,000.00 (Tres mil cuatrocientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de 1.1428131596460 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Grupo Financiero Scotiabank, S.A. de C.V., para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$3,000,000,000.00 (Tres mil millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.9937505736053 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 27 de diciembre del 2022 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,000,000,000.00 (Dos mil millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.6625003824035 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 8 de febrero del 2023 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,850,000,000.00 (Dos mil ochocientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.9440630449250 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.



El 31 de mayo de 2023, el Banco decretó y pago de dividendos al Grupo por \$5,000 millones a razón de \$0.530768634776 pesos por acción, asimismo mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo se autorizó el decreto y pago de dividendos a BNS, hasta por la cantidad de \$5,000 millones, a razón de \$1.6562509560088 pesos por acción provenientes de la cuenta de “Resultados de ejercicios anteriores”, los cuales fueron cobrados y pagados el 26 de enero de 2024.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2025 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,350,000,000.00 (Dos mil trescientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$ 0.7784379493241 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo mediante una sola exhibición en efectivo el 19 de mayo del 2025, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 14 de noviembre de 2025 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$3,350,000,000.00 (Tres mil trescientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$1.1096881405259 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo mediante una sola exhibición en efectivo el 18 de noviembre del 2025, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.





Scotiabank Inverlat

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 3



Información financiera

SCOTIABANK INVERLAT

Scotiabank -Indicadores Financieros ¹	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025
ROE (Resultado neto acumulado 12 meses/ Capital contable promedio en 12 meses)	12.9%	12.4%	12.2%	11.6%	11.1%
ROA (Resultado neto acumulado 12 meses / Activo total promedio 12 meses)	1.3%	1.2%	1.2%	1.2%	1.1%
MIN (Margen financiero acumulado 12 meses/ Activos productivos promedio 12 meses)	3.6%	3.6%	3.7%	3.8%	3.9%
Eficiencia Operativa (Gastos de administración acumulado 12 meses / Activo total promedio en 12 meses)	2.0%	2.0%	2.0%	2.1%	2.1%
Índice de Morosidad (Saldo de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del trimestre/Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	4.0%	3.9%	4.0%	4.1%	4.2%
ICOR (Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3)	71.1%	68.8%	69.3%	69.5%	69.4%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	24.2%	24.8%	24.2%	24.7%	26.1%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	18.6%	19.0%	18.7%	19.2%	20.4%
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	49.3%	48.5%	45.8%	44.6%	46.5%
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	110.9%	111.5%	111.6%	111.6%	111.9%
Apalancamiento (Pasivo total / Capital contable)	920.2%	870.7%	861.9%	858.8%	838.3%
Productividad (Gastos de administración 3 meses / Ingresos totales de la operación 3 meses)	45.9%	46.1%	47.7%	45.3%	49.9%

1). Cálculos de indicadores financieros consistentes con los publicados en el portal de la CNBV.

Notas:

Activos productivos= Bancos + Instrumentos Financieros de Alta liquidez + Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía + Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados) + Inversiones en Instrumentos financieros (excluyendo instrumentos financieros de capital) + Deudores por Reporto + Inversiones en Instrumentos financieros derivados + Cartera Etapa 1 + Cartera Etapa 2 + Cartera Valuada a valor razonable.

Activo líquidos= Efectivo y equivalentes de efectivo + Instrumentos financieros negociables sin restricción + Instrumentos financieros para cobrar o vender sin restricción.

Pasivo líquidos= Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

Ingresos totales de la operación= Margen financiero + Comisiones y tarifas netas + Resultado por intermediación + Otros ingresos/egresos de la operación.



La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre de 2025 alcanzó \$2,761 millones, una disminución de \$256 millones u 8% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores gastos de administración y operación, menores resultados por intermediación y mayores reservas crediticias; compensados parcialmente por un crecimiento del 13% en el margen financiero.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta mostró un incremento de \$230 millones o 9%, debido al buen desempeño de los ingresos totales, así como a menores requerimientos de reservas crediticias; compensados parcialmente por mayores gastos de administración y operación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre de 2025 se ubicó en \$10,241 millones, una disminución de \$693 millones o 6% respecto al mismo periodo del año anterior. La variación se debe a mayores reservas crediticias y gastos de administración y operación; compensados parcialmente por un mayor margen financiero que reportó un crecimiento del 12%.

Scotiabank- Información Financiera (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic	30-sep	31-dic	A/A	31-dic	31-dic	A/A
	2024	2025	2025	Δ%	2024	2025	Δ%
Ingresos por intereses	20,715	18,566	18,459	-11%	83,728	76,228	-9%
Gastos por intereses	(13,433)	(10,413)	(10,241)	-24%	(55,557)	(44,547)	-20%
Margen financiero	7,282	8,153	8,218	13%	28,171	31,681	12%
Comisiones y tarifas netas	1,349	1,384	1,426	6%	5,169	5,423	5%
Resultado por intermediación	720	401	500	-31%	2,484	2,021	-19%
Otros ingresos/egresos de la operación	399	454	335	-16%	923	1,336	45%
Ingresos no financieros	2,468	2,239	2,261	-8%	8,576	8,780	2%
Total ingresos	9,750	10,392	10,479	7%	36,747	40,461	10%
Gastos de administración y promoción	(4,475)	(4,704)	(5,228)	17%	(17,343)	(19,126)	10%
PTPP *	5,275	5,688	5,251	0%	19,404	21,335	10%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	10%	(5,151)	(7,519)	46%
Resultado de la operación	3,677	3,496	3,497	-5%	14,253	13,816	-3%
Participación en el resultado neto de otras entidades	23	33	29	26%	191	231	21%
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	3,700	3,529	3,526	-5%	14,444	14,047	-3%
Impuestos a la utilidad	(683)	(998)	(765)	12%	(3,510)	(3,806)	8%
Resultado neto	3,017	2,531	2,761	-8%	10,934	10,241	-6%
Otros resultados integrales							
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(400)	285	(173)	-57%	(384)	986	> -100%
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	655	(536)	404	-38%	410	(1,789)	> -100%
Remediación de beneficios definidos a los empleados	367	(2)	(495)	> -100%	389	(513)	> -100%
Participación en ORI de otras entidades	2	-	1	0%	11	1	-91%
Resultado integral	3,641	2,278	2,498	-31%	11,360	8,926	-21%

*PTPP: “Pre-Tax, Pre-Provision”, resultado antes de impuestos y estimaciones.



Margen financiero

El margen financiero se ubicó en \$8,218 millones al cierre del cuarto trimestre de 2025, un incremento de \$936 millones o 13% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente al incremento de la cartera de menudeo, menores volúmenes en depósitos a plazo; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero mostró un incremento de \$65 millones o 1%; debido principalmente al incremento de la cartera hipotecaria y automotriz, menores volúmenes en depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

El margen financiero acumulado al cierre de diciembre 2025 ascendió a \$31,681 millones, un incremento de \$3,510 millones o 12% respecto al 2024, debido principalmente al incremento de la cartera de menudeo, menores volúmenes en depósitos de plazo; compensados parcialmente por menores volúmenes en la cartera comercial.

Ingresos no financieros

El total de ingresos no financieros fue de \$2,261 millones en el cuarto trimestre de 2025, una disminución de \$207 millones u 8% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una menor utilidad en resultados por intermediación. La variación en resultados por intermediación se debió a una menor utilidad en mercado cambiario; compensada parcialmente por una mayor utilidad en derivados.

Respecto al trimestre anterior, los ingresos no financieros mostraron un incremento de \$22 millones o 1%, debido a una mayor utilidad en resultados por intermediación; así como mayores comisiones y tarifas netas por operaciones de crédito, compensados parcialmente por mayores quebrantos y menores ingresos provenientes de bienes adjudicados (ambos en otros ingresos / egresos de la operación). La variación en resultados por intermediación se debió a una utilidad en derivados; compensada parcialmente por una pérdida en inversiones.

El total de ingresos no financieros acumulados al cierre de diciembre 2025 asciende a \$8,780 millones, un incremento de \$204 millones o 2% respecto al año anterior, debido a mayores ingresos en comisiones y tarifas netas por operaciones de créditos y tarjeta de crédito, así como en otros ingresos / egresos de la operación por seguros y menores quebrantos; compensados parcialmente por una menor utilidad en el mercado cambiario en resultados por intermediación.

	3 meses				12 meses		
Scotiabank-Comisiones y tarifas (netas) (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Aceptaciones por Cuenta de Terceros	-	2	2	0%	2	8	> +100%
Actividades fiduciarias	59	64	54	-8%	217	233	7%
Apertura de cuenta	5	4	4	-20%	19	17	-11%
Cartas de crédito	98	60	55	-44%	324	243	-25%
Cheques certificados	-	1	-	0%	2	2	0%
Cheques de caja	1	-	1	0%	1	1	0%
Compraventa de instrumentos financieros	3	4	3	0%	7	14	100%
Manejo de cuenta	104	104	99	-5%	427	408	-4%
Operaciones de crédito	513	593	597	16%	1,929	2,269	18%
Otras comisiones y tarifas	382	380	438	15%	1,521	1,530	1%
Servicios de banca electrónica	157	145	146	-7%	618	594	-4%
Transferencia de fondos	27	27	27	0%	102	104	2%
Total de comisiones y tarifas (netas)	1,349	1,384	1,426	6%	5,169	5,423	5%



Scotiabank- Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	-	(3)	(16)	0%	3	(18)	> -100%
Aportaciones al IPAB	(597)	(584)	(594)	-1%	(2,373)	(2,375)	0%
Cancelación de otras cuentas de pasivo	13	5	5	-62%	39	18	-54%
Donativos	(2)	-	(17)	> +100%	(6)	(22)	> +100%
Bienes adjudicados	93	65	28	-70%	244	214	-12%
Ingresos por arrendamiento	12	13	13	8%	49	52	6%
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	63	67	65	3%	240	260	8%
Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación	812	884	907	12%	3,012	3,407	13%
Quebrantos	(33)	(10)	(54)	64%	(342)	(272)	-20%
Recuperaciones	-	-	-	0%	3	1	-67%
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	(1)	16	-	-100%	-	18	0%
Utilidad/pérdida por venta de cartera de crédito	39	1	(2)	> -100%	54	53	-2%
Total de otros ingresos/egresos de la operación	399	454	335	-16%	923	1,336	45%

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el cuarto trimestre de 2025, la estimación preventiva para riesgos crediticios ascendió a \$1,754 millones, un incremento de \$156 millones o 10% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores reservas adicionales.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$438 millones o 20%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera comercial por la estrategia de gestión de cartera y recuperaciones.

La estimación preventiva para riesgos crediticios acumulada al cierre de diciembre 2025 ascendió a \$7,519 millones, un incremento de \$2,368 millones o 46% respecto al año anterior, debido principalmente a mayores volúmenes en la cartera de menudeo y comercial, así como por mayores reservas adicionales.

Scotiabank – Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Total de estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	10%	(5,151)	(7,519)	46%

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$5,228 millones en el cuarto trimestre de 2025, un incremento de \$753 millones o 17% respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente a mayores gastos de personal en sueldos y compensación variable; así como en gastos de operación principalmente por honorarios.

Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción muestran un incremento de \$524 millones u 11%, debido principalmente a mayores gastos de operación en honorarios e IVA; así como mayores gastos del personal en compensación variable.

Los gastos de administración y promoción acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$19,126 millones, un incremento de \$1,783 millones o 10% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores gastos de operación principalmente en honorarios, amortizaciones, depreciaciones y tecnología; así como mayores gastos del personal en sueldos y compensación variable.

Scotiabank – Gastos de administración y promoción (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Gastos de personal	(1,779)	(2,019)	(2,232)	25%	(7,738)	(8,305)	7%
Gastos de operación	(2,696)	(2,685)	(2,996)	11%	(9,605)	(10,821)	13%
Total de gastos de administración y promoción	(4,475)	(4,704)	(5,228)	17%	(17,343)	(19,126)	10%

Impuestos a la utilidad

En el cuarto trimestre de 2025, se registró un impuesto neto a cargo de \$765 millones, un incremento de \$82 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el efecto fiscal cambiario en las operaciones financieras derivadas en 2024; así como una mayor utilidad gravable en 2025.

Respecto al trimestre inmediato anterior el impuesto disminuyó \$233 millones o 23%, principalmente por una menor utilidad gravable en 2025.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$3,806 millones, un incremento anual de \$296 millones u 8%, principalmente por una mayor utilidad gravable y una menor inflación en el periodo.

Scotiabank – Impuestos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2024	31-dic 2025	A/A Δ%
Impuesto a la utilidad causado	(370)	(1,437)	(374)	1%	(4,187)	(4,148)	-1%
Impuesto a la utilidad diferido	(313)	439	(391)	25%	677	342	-49%
Total de impuestos a la utilidad	(683)	(998)	(765)	12%	(3,510)	(3,806)	8%

Balance general

Al 31 de diciembre de 2025, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$892,844 millones, una disminución de \$25,822 millones o 3% respecto al cierre de diciembre de 2024. La disminución anual se debió a menores volúmenes en deudores por reporto, deudores por liquidación de operaciones en otros activos; así como efectivo y equivalentes de efectivo; compensados parcialmente por el crecimiento de la cartera de crédito total.

Los activos totales incrementaron \$586 millones respecto al cierre del trimestre anterior, debido a mayores volúmenes en inversiones en instrumentos financieros y el crecimiento de la cartera de crédito total; compensados parcialmente por menores volúmenes de deudores por reporto y otros activos (deudores por liquidación de operaciones y por cuentas de margen).



El total del pasivo registró \$797,689 millones al 31 de diciembre de 2025, una disminución de \$30,931 millones o 4% respecto al cierre de diciembre de 2024, debido principalmente a menores volúmenes en depósitos totales y acreedores por liquidación de operaciones en otros pasivos; compensados parcialmente por mayores volúmenes en acreedores por reporto en otros pasivos.

El pasivo total disminuyó \$1,506 millones respecto al cierre del trimestre anterior, debido a menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones en otros pasivos y depósitos totales; compensados parcialmente por mayores volúmenes en acreedores por reporto e instrumentos financieros que califican como pasivo en otros pasivos.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Efectivo, Equivalentes de efectivo, Inversiones en instrumentos financieros, Derivados y Valores	334,209	306,450	307,888	-8%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	502,594	507,552	512,957	2%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250	7%
Partidas diferidas	3,866	4,237	4,362	13%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,733)	(15,133)	(15,450)	5%
Otros activos	72,004	67,365	60,837	-16%
Total activo	918,666	892,258	892,844	-3%
Depósitos	558,588	544,360	527,914	-5%
Préstamos bancarios y de otros organismos	45,168	44,865	47,867	6%
Obligaciones subordinadas en circulación	8,908	8,908	12,408	39%
Otros pasivos	215,956	201,062	209,500	-3%
Total pasivo	828,620	799,195	797,689	-4%
Capital	90,046	93,063	95,155	6%
Total pasivo y capital	918,666	892,258	892,844	-3%

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2

La cartera de préstamos de menudeo al 31 de diciembre de 2025 alcanzó \$296,383 millones, un incremento anual de \$16,248 millones o 6% y de \$5,185 millones o 2% respecto al trimestre inmediato anterior. Los incrementos se debieron principalmente a mayores créditos a la vivienda y automotriz.

El total de préstamos a entidades comerciales, financieras y gubernamentales al 31 de diciembre de 2025 se ubicó en \$216,574 millones, una disminución anual de \$5,885 millones o 3%, debido principalmente a menores créditos a entidades financieras y de actividad empresarial o comercial. Respecto al trimestre pasado, incrementó \$220 millones debido a mayores créditos gubernamentales; los cuales fueron compensados por menores créditos de actividad empresarial o comercial y entidades financieras.

Scotiabank - Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Tarjeta de crédito y otros préstamos personales	47,750	54,585	56,353	18%
Créditos a la vivienda	232,385	236,613	240,030	3%
Total préstamos de menudeo	280,135	291,198	296,383	6%
Actividad empresarial o comercial	180,344	185,457	177,283	-2%
Entidades financieras	27,074	25,468	23,527	-13%
Entidades gubernamentales	15,041	5,429	15,764	5%
Total de préstamos comerciales, financieras y gubernamentales	222,459	216,354	216,574	-3%
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2	502,594	507,552	512,957	2%



Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

Al 31 de diciembre de 2025 la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 sumó \$22,250 millones, un incremento anual de \$1,524 millones o 7% y trimestral de \$463 millones o 2%.

Por otro lado, la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2025 se ubicó en \$15,450 millones, un incremento anual de \$717 millones o 5% y trimestral de \$317 millones o 2%.

El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2025 fue de 4.2%, un incremento de 20pb respecto al año anterior y de 4pb respecto al trimestre pasado.

El índice de cobertura de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 fue de 69.4% al 31 de diciembre de 2025, una disminución de 164pb respecto al año pasado y 2pb respecto al trimestre anterior.

Scotiabank – Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250	7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(14,733)	(15,133)	(15,450)	5%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 neta	5,993	6,654	6,800	13%
Índice de morosidad	4.0%	4.1%	4.2%	20 pb

Depósitos

El total de depósitos registró \$527,914 millones al 31 de diciembre de 2025, una disminución anual de \$30,674 millones o 5% y trimestral de \$16,446 millones o 3%, ambas disminuciones se debieron principalmente a menores volúmenes en depósitos de clientes.

Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Total depósitos vista y ahorro	295,084	289,184	281,614	-5%
Público en general	193,752	184,572	176,386	-9%
Mercado de dinero	37,925	32,433	31,606	-17%
Total depósitos a plazo	231,677	217,005	207,992	-10%
Títulos de crédito emitidos	30,304	36,502	36,461	20%
Cuenta global de captación sin movimientos	1,523	1,669	1,847	21%
Total de depósitos	558,588	544,360	527,914	-5%

Obligaciones subordinadas en circulación

Al 31 de diciembre de 2025, el monto de las obligaciones subordinadas se ubicó en \$12,408 millones, un incremento anual y trimestral de \$3,500 millones o 39% originado por la emisión de obligaciones subordinadas híbridas SCOTIAS 25 con fecha de emisión el 9 de diciembre de 2025.



Scotiabank-Inversiones en instrumentos financieros
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025 valor razonable)

Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	86,454	1,493	27	962	88,936
Sin restricción:	-	-	27	962	989
Restringidos:	86,454	1,493	-	-	87,947
En operaciones de reporto	81,277	1,493	-	-	82,770
Préstamos de valores	520	-	-	-	520
Otros	4,657	-	-	-	4,657
Instrumentos financieros para cobrar o vender	82,378	20,076	-	-	102,454
Sin restricción:	71,481	20,076	-	-	91,557
Restringidos:	10,897	-	-	-	10,897
En operaciones de reporto	9,896	-	-	-	9,896
En operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-
Otros	1,001	-	-	-	1,001
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	2,185	-	-	-	2,185
Sin restricción	2,185	-	-	-	2,185
Total	171,017	21,569	27	962	193,575

Scotiabank-Inversiones en instrumentos financieros no gubernamentales
(superiores al 5% del capital neto)
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I_BANSAN_25525	14,905,794,476	7.00%	2	14,900

Scotiabank-Instrumentos financieros derivados
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025 valor razonable)

Con fines de:	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total Activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Negociación	6,768	6,775	-	-	1,666	1,207	279	586	41,264	42,108	-	-	49,977	50,676
Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	13,647	14,648	-	-	13,647	14,648

Scotiabank-Montos notacionales en operaciones derivadas
(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2025)

Con fines de:	Contratos Adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Negociación												
Posición USD	6,162	5,959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	65	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición CHF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas CAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas USD	-	-	-	-	64	64	1,018	978	-	-	-	-
Divisas EUR	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-	-	-
Divisas MXN	-	-	-	-	-	-	16	16	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	-	-	994	994	-	-	-	-
Acciones USD -	-	-	-	-	123	119	233	9	-	-	-	-
Índices MXN	-	-	-	-	738	1,917	2,653	1,474	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	35,735	35,239	1,030,989	994,348	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	994	994	12,515	12,404	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	82	-	-	-
Pesos Colombianos	-	-	-	-	-	-	-	-	177,500	-	-	-
Cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	110,627	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	791	1,031	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Scotiabank-Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Pesos	Dólares	Udis	Total
Actividad empresarial o comercial	130,509	45,830	-	176,339
Créditos a entidades financieras	23,293	234	-	23,527
Créditos a entidades gubernamentales	12,104	3,660	-	15,764
Créditos al consumo	54,726	-	-	54,726
Créditos a la vivienda	235,378	-	18	235,396
Total	456,010	49,724	18	505,752

Scotiabank-Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Pesos	Dólares	Udis	Total
Actividad empresarial o comercial	555	389	-	944
Créditos al consumo	1,627	-	-	1,627
Créditos a la vivienda	4,633	-	1	4,634
Total	6,815	389	1	7,205

Scotiabank-Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Pesos	Dólares	Udis	Total
Actividad empresarial o comercial	5,177	94	-	5,271
Créditos a entidades financieras	48	-	-	48
Créditos al consumo	1,699	-	-	1,699
Créditos a la vivienda	15,199	29	4	15,232
Total	22,123	123	4	22,250

Scotiabank-Variaciones cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (millones de pesos)	
Saldo al 30 de septiembre de 2025	21,787
Reestructuras	1,143
Recuperaciones	(1,568)
Castigos, quitas, daciones, adjudicaciones y otros	(1,503)
Trasposos de y a cartera de crédito con riesgo de crédito entre etapa 1, 2 y 3	2,393
Fluctuación Tipo Cambio	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	22,250

Scotiabank-Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (millones de pesos)	
Saldo al 30 de septiembre de 2025	15,133
Más: Creación de reservas	73
Calificación	1,797
Menos: Adjudicaciones y otros	92
Castigos y quitas	1,453
Comercial	122
Hipotecario	297
Consumo	1,034
Eliminaciones	(1)
Desliz cambiario	9
Saldo al 31 de diciembre de 2025	15,450



Scotiabank-Información financiera por línea de negocio y zona geográfica de la cartera de crédito ¹⁾	31 dic 2024	30 sep 2025	31 dic 2025
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2			
Metropolitano	73.2%	75.8%	76.6%
Norte	11.4%	10.4%	10.3%
Sur	4.4%	4.1%	4.0%
Noroeste-Centro	11.0%	9.7%	9.1%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3			
Metropolitano	65.1%	72.8%	73.7%
Norte	5.0%	5.6%	5.1%
Sur	8.3%	7.5%	7.1%
Noroeste-Centro	21.6%	14.1%	14.1%

1) Conforme a la nueva estructura de territorios y sucursales del BNS26.

Scotiabank-Calificación de la cartera crediticia (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)						
Grado de Riesgo	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Reservas Preventivas Necesarias			
			Consumo		Cartera de Vivienda	Total Reservas Preventivas
			No revolventes	Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes		
Exceptuada calificada						
Riesgo A1	448,428	849	151	517	385	1,902
Riesgo A2	59,653	459	72	261	49	841
Riesgo B1	12,973	118	68	91	27	304
Riesgo B2	8,251	20	117	44	50	231
Riesgo B3	4,321	8	51	44	47	150
Riesgo C1	4,214	13	81	97	67	258
Riesgo C2	6,462	31	92	145	408	676
Riesgo D	11,588	612	115	519	2,027	3,273
Riesgo E	11,679	2,607	1,135	495	3,378	7,615
Total	567,569	4,717	1,882	2,213	6,438	15,250
Exceso						200
Reservas Constituidas						15,450

Notas:

- 1). Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2025.
- 2). La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la Comisión.

La institución de crédito utiliza metodología de la CNBV para créditos a cargo personas morales y físicas con actividad empresarial distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras, con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs.



Para los portafolios de créditos a cargo de empresas con ventas menores a 14 millones de UDIs, para créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios, créditos para proyectos de Inversión con fuente de pago propia, créditos a cargo de Entidades Financieras, así como para la cartera de crédito menudeo, se utiliza la metodología establecida por la CNBV.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D; y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3). El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:	
-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda con riesgo de crédito etapa 3	-
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	78
-Reservas por intereses devengados sobre créditos etapa 3	5
-Ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	113
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	4
Total	200

Terminación anticipada de los programas hipotecarios

El 15 y 26 de julio de 2010, se firmó el convenio y se dieron a conocer a través del Diario Oficial de la Federación las Disposiciones de carácter general aplicables en la terminación anticipada a los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda.

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente hasta el año 2015.

El Banco recibió hasta el año 2015 cinco pagos anuales por \$366 (\$330 de capital y \$36 de intereses) sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del convenio.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de diciembre de 2025 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en Instrumentos Financieros – Instrumentos Financieros para cobrar principal e intereses” son:

Scotiabank-Terminación anticipada de los programas hipotecarios-Cetes (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)			
	Títulos	Importe	Vencimiento
B4 270701	11,209,686	2,186	01-jul-27
BV 270701	6	-	01-jul-27
Total	11,209,692	2,186	

Scotiabank-ISR y PTU diferido (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)			ISR	PTU
Futuros castigos de crédito			6,016	1,520
Pagos anticipados			(415)	(105)
Comisiones cobradas por anticipado			(632)	(160)
Remanente por deducir de propiedades, mobiliario y equipo			733	167
Plan de pensiones			1,218	307
Provisiones y otros			842	160
Otros			(242)	99
Efecto neto en diferido			7,520	1,988

Al 31 de diciembre de 2025, Scotiabank cuenta con un crédito fiscal correspondiente al ejercicio fiscal de 2016.

Scotiabank-Préstamos interbancarios y de otros organismos (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)						
Vencimiento	Préstamos			Financiamiento		Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
Pesos						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	-	885	3,689	-	4,574
Largo	-	-	13,559	5,923	-	19,482
Total	-	-	14,444	9,612	-	24,056
Tasa promedio	0.00%	0.00%	8.53%	7.48%	0.00%	
Otras divisas						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	9,975	-	2,713	820	109	13,617
Largo	-	-	1,101	1,023	8,070	10,194
Total	9,975	-	3,814	1,843	8,179	23,811
Tasa promedio	4.32%	0.00%	5.02%	4.22%	5.03%	
Total préstamos interbancarios	9,975	-	18,258	11,455	8,179	47,867

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

Scotiabank-Información financiera por línea de negocio y zona geográfica de la captación tradicional ¹⁾	31 dic 2024	30 sep 2025	31 dic 2025
Depósitos a la vista	56.1%	57.3%	57.7%
Metropolitano	33.3%	33.5%	33.3%
Norte	7.8%	8.5%	9.0%
Sur	6.0%	5.2%	6.0%
Noroeste-Centro	9.0%	10.1%	9.4%
Depósitos ventanilla	36.7%	36.3%	35.9%
Metropolitano	18.3%	16.7%	17.4%
Norte	7.2%	7.3%	7.9%
Sur	4.0%	5.5%	3.6%
Noroeste-Centro	7.2%	6.8%	7.0%
Total de captación del público	92.8%	93.6%	93.6%
Fondeo profesional	7.2%	6.4%	6.4%

1) Conforme a la nueva estructura de territorios y sucursales del BNS26.

Scotiabank-Tasas pagadas en captación tradicional Tasa promedio (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)	Pesos	Dólares
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	4.87%	2.07%
Depósitos a plazo	7.90%	0.00%

Scotiabank-Resultados por intermediación (millones de pesos)	31 dic 2025
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1,060
Resultado por valuación de divisas	(2,600)
Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados	1,857
Resultado por compraventa de divisas	1,784
Costos de transacción	(66)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(14)
Total	2,021

Emisión de Certificados Bursátiles

Al cierre de diciembre de 2025, las principales características de las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios, con los que cuenta Scotiabank actualmente son las siguientes:

	Cuarta*	**Primera	**Segunda	**Tercera	**Cuarta	**Quinta	**Sexta
Clave de Pizarra	SCOTIAB 23	SCOTIAB 24	SCOTIAB 24-2	SCOTIAB 24V	SCOTIAB 24D	SCOTIAB 24-3	SCOTIAB 25
Monto de la Emisión	\$7,125 millones	\$5,189 millones	\$4,811 millones	\$4,325 millones	"\$24 millones usd / \$472 millones MXN	\$3,970 millones	\$6,000 millones
Fecha de Emisión y Colocación	18 agosto 2023	26 febrero 2024	26 febrero 2024	13 sep 2024	13 sep 2024	13 sep 2024	23 sep 2025
Plazo de Vigencia de la Emisión	927 días, aprox. 2.5 años	1,095 días, aprox. 3 años	2,548 días, aprox. 7 años	1,095 días, aprox. 3 años	1,092 días, aprox. 3 años	2,548 días, aprox. 7 años	1,095 días, aprox. 3 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria TIIIE	Quirografaria	Quirografaria TIIIE	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria TIIIE
Tasa de interés	TIIIE28+0.04	Fondeo+0.32 %	9.74%	Fondeo+0.32 %	3.46+0.84%	9.89%	Fondeo+0.34 %
Pago de Intereses	Cada 28 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días durante la vigencia de la emisión	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días durante la vigencia de la emisión	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días durante la vigencia de la emisión
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento

* Programa autorizado por la CNBV en diciembre de 2018.

** Programa autorizado por la CNBV en febrero de 2024.



Emisión de Obligaciones Subordinadas

(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	ISIN	Plazo	Importe (\$)	Tasa (%)
14-nov-24	Perpetua	MX0QSC10040	-	8,908,000,000	14.02
09-dic-25	Perpetua	MX0QSC10057	-	3,500,000,000	11.65
Total de obligaciones subordinadas				12,408,000,000	

Emisión de Bonos Bancarios Estructurados

A continuación, se detallan las emisiones de bonos bancarios estructurados con los que cuenta Scotiabank actualmente:

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto MXN
99_SCOTIAB_5-23	907,000	08-dic-23	07-dic-26	1095	S&P 500 Futures Index ER (SPXFP)	90,700,000
99_SCOTIAB_6-23	730,600	08-dic-23	07-dic-26	1095	S&P / BMV IPC (MEXBOL)	73,060,000
99_SCOTIAB_7-23	481,400	15-dic-23	14-dic-26	1095	S&P 500 Futures Index ER (SPXFP)	48,140,000
99_SCOTIAB_6-24	1,234,750	11-dic-24	10-dic-26	729	S&P 500 Futures ER Index (SPXFP)	123,475,000
99_SCOTIAB_7-24	986,900	11-dic-24	10-dic-27	1094	S&P 500 Futures ER Index (SPXFP)	98,690,000
83_SCOTIAB_3-25	4,510,960	11-feb-25	10-feb-26	364	Dólar - Peso (USDMXN)	451,096,000
83_SCOTIAB_5-25	327,700	05-mar-25	04-mar-26	364	S&P 500 Futures ER Index (SPXFP Index)	32,770,000
83_SCOTIAB_6-25	1,093,500	06-mar-25	05-mar-26	364	Dólar - Peso (USDMXN)	109,350,000
99_SCOTIAB_2-25	1,661,500	30-ene-25	29-ene-27	729	S&P 500 Index (SPX Index)	166,150,000
99_SCOTIAB_10-25	11,178,406	01-dic-25	28-nov-28	1093	MSCI World Analyst Sentiment ER 3% Decrement USD	1,117,840,600
Total bonos bancarios al 31 de diciembre de 2025						2,311,271,600

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto USD
99_SCOTIAB_1-25D	9,000	28-ene-25	28-ene-27	730	VanEck Semiconductor ETF (SMH US Equity)	900,000
83_SCOTIAB_4-25D	13,000	28-feb-25	27-feb-26	364	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ UQ Equity)	1,300,000
83_SCOTIAB_7-25D	10,000	30-abr-25	29-abr-26	364	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ US Equity)	1,000,000
99_SCOTIAB_8-25D	16,500	06-may-25	06-may-27	730	VanEck Semiconductor ETF (SMH US Equity)	1,650,000
99_SCOTIAB_9-25D	582,808	11-jul-25	10-jul-28	1095	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ US Equity)	58,280,800
99_SCOTIAB_11-25D	534,110	11-dic-25	08-dic-28	1093	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ)	53,411,000
Total bonos bancarios al 31 de diciembre de 2025						116,541,800



Capitalización

Scotiabank

Integración del Capital

Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	13,468
2	Resultados de ejercicios anteriores	61,674
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	20,002
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	95,144
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil	-
9	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
conservador 10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,540
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
conservador 16	Inversiones en acciones propias	-
conservador 17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
conservador 18	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
conservador 19	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
conservador 20	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	1,198
21	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
22	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
23	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
24	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
25		

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
26	Ajustes regulatorios nacionales	8,815
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	7,728
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	1,087
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	12,553
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	82,591
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	12,408
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	12,408
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	12,408
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde las Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	12,408
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	94,999

Referencia	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	Monto
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	4
conservador		
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	4
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
conservador		
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
conservador		
54	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
conservador		
55	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
conservador		
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	4
59	Capital total (TC = T1 + T2)	95,003
60	Activos ponderados por riesgo totales	465,429
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.75%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.41%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.41%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20.85%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00%
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.75%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-



Referencia	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	Monto
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	4
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	4,121
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Scotiabank-

Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10*	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.

Referencia	Descripción
12*	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16*	El monto de la inversión en cualquier acción propia que: la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17*	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.
18*	Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

Referencia	Descripción
19*	Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.
20*	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos. A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa. B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo. E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I del artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores. H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos I) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.



Referencia	Descripción
	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como Capital Básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.

Referencia	Descripción
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental ni en el Capital Básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61, 65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.



Referencia	Descripción
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Scotiabank-Relación del Capital neto con el Balance General
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
Activo		
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	46,141
BG2	Cuentas de margen	1,132
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	193,575
BG4	Deudores por reporto	2,400
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	63,624
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	174
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	524,119
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	36,569
BG11	Bienes adjudicados (neto)	1,099
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2,746
BG13	Inversiones permanentes	5,251
BG14	Activos de larga duración mantenidos para la venta	7
BG15	Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	7,442
BG16	Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,039
	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,147
	Activos intangibles (neto)	4,750

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
Pasivo		
BG17	Captación tradicional	528,247
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	47,867
	Valores asignados por liquidar	18,041
BG19	Acreedores por reporto	92,626
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,577
BG22	Instrumentos financieros derivados	65,324
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	20,077
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Pasivo por impuestos a la utilidad	663
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,476
	Pasivos por arrendamiento	1,349
	Instrumentos financieros que califican como pasivo	12,408
	Pasivos por beneficio a los empleados	7,406
Capital contable		
BG29	Capital contribuido	13,468
BG30	Capital ganado	81,686
Cuentas de orden		
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	356,459
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	506,681
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	88,109
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	9,024
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,576
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,446
BG41	Otras cuentas de registro	4,018,392



Scotiabank-Relación del Capital neto con el Balance General
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
Activo				
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	-	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	2,540	BG 16 Pagos Anticipados y Otros activos (Neto) \$2,540
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	1,198	BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto) \$1,198
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	4	BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$4
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	7,728	BG 16 Activos Intangibles \$4,033 más Gastos de Instalación \$3,695
21	Participación de los trabajadores en las utilidades (neta)	26-L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	

23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	1,087	BG 13 Inversiones Permanentes \$ 1087
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	12,408	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$12,408
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	13,468	BG 29 Capital Social \$10,671 más Prima en Venta de Acciones \$2,797
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	61,674	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$61,674
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(677)	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo \$(677)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	20,678	BG 30 Reservas de Capital \$10,671 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$501 más Remedición por beneficios definidos a los empleados (\$734) más Resultado Neto \$10,241



38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Derogado			

Scotiabank-Nota a los Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.

Identificador	Descripción
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.

Identificador	Descripción
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

Scotiabank-Activos ponderados sujetos a riesgos totales
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	39,687	3,175
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,187	95
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA 's	1,166	93
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's, UMA 's o con rendimiento referido al INPC	13	1
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	7,750	620
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	950	76
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	681	54
Posiciones en Mercancía	-	-
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo		
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	19	1
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-



Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	724	58
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,742	299
Grupo III (ponderados al 25%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	1,183	95
Grupo III (ponderados al 60%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	816	65
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,849	148
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	30	2
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	1,055	84
Grupo VI (ponderados al 20%)	7,235	579
Grupo VI (ponderados al 25%)	4,929	394
Grupo VI (ponderados al 30%)	17,827	1,426
Grupo VI (ponderados al 40%)	15,408	1,233
Grupo VI (ponderados al 50%)	32,991	2,639
Grupo VI (ponderados al 70%)	409	33
Grupo VI (ponderados al 75%)	41,692	3,335
Grupo VI (ponderados al 85%)	7,525	602
Grupo VI (ponderados al 100%)	21,893	1,751
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	137	11
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	20,099	1,608
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	1,866	149
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	6,592	527
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	132,292	10,583
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	1,108	89
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-



Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	11,858	949
Grupo VIII (ponderados al 150%)	5,425	434
Grupo IX (ponderados al 100%)	17,825	1,426
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	7,399	592
Exposición al Fondo de Incumplimiento en Cámaras de Compensación	17	1
Por la contraparte en incumplimiento en mecanismos de libre entrega	9	1

Activos ponderados sujetos a riesgo operacional		
Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador de Negocio	50,028	4,002

Categoría Capitalización

El índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 20.41% al cierre de diciembre 2025, 192pb superior al mínimo requerido para la categoría I del artículo 220 de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito (18.49% Índice regulatorio más suplementos de Absorción de Pérdidas Totales y de capital por considerarse una Institución de Importancia Sistémica Local).

Scotiabank-Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio		
Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
4	Tratamiento regulatorio	
5	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
6	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
7	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"



Referencia	Características	Opciones
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	13,468,335,561
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
18	Tasa de Interés /Dividendo	
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	NO
37	Descripción de características de incumplimiento	NO



Scotiabank-Información relativa a las características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.



- 27 Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
- 28 Tipo de acciones en las que se convierte el título.
- 29 Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
- 30 Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
- 31 Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
- 32 Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
- 33 Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
- 34 Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
- 35 Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
- 36 Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
- 37 Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Scotiabank-Formato de revelación de los principales indicadores asociados al Suplemento al Capital Neto
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Ref.	Rubro	Dic-25 ¹⁾ T	Sep-25 T-1	Jun-25 T-2	Mar-25 T-3	Dic-24 T-4
1	Monto del Suplemento al Capital Neto al que hace referencia el último párrafo del artículo 2 Bis 5 de presentes disposiciones	34,375	25,218	25,083	25,263	25,907
1 ^a	No aplica					
2	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo	465,429	467,099	471,618	469,284	472,125
3	Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)	6.50%	4.88%	4.88%	4.88%	4.88%
3a	No aplica					
4	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	916,679	896,623	891,826	898,227	921,135
5	"Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)	3.75%	2.81%	2.81%	2.81%	2.81%
5a	No aplica					
6a	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari assu), en relación con instrumentos que estatutariamente se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaria la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	No	No	No	No	No

Ref.	Rubro	Dic-25 ¹⁾ T	Sep-25 T-1	Jun-25 T-2	Mar-25 T-3	Dic-24 T-4
6b	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari assu), en relación con instrumentos que conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	No	No	No	No	No
6c	En el caso de que se actualice el supuesto contenido en la fila 6b, ¿cuál es la participación (%) del monto de los instrumentos de capital considerados en el suplemento al capital neto, en relación con el monto de los instrumentos de capital emitidos que cumplen con la mencionada prelación de pagos?	0%	0%	0%	0%	0%

1). El Banco al considerarse una institución de Importancia Sistémica Local debe de constituir el suplemento al capital neto en un plazo de cuatro años:

Gestión de Capital

Para evaluar la suficiencia de capital, Scotiabank parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y fundamentar su toma de decisiones al visualizar métricas e indicadores clave tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de capital, se ha documentado un “Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez”, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo, así como las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo, anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés, considerando sus estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios internos de estrés que, partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.



La institución realizó durante 2025 su ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ratificó el 16 de abril de 2025 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S.A., mediante oficio Núm. 141-5/7560/2025 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, la institución fue calificada como Grado I por lo que deberá continuar con un suplemento de capital de 60 puntos base.

En base a lo anterior y continuando con la constitución del requerimiento de capacidad total de absorción de pérdidas (TLAC, que corresponde al máximo entre el 6.5% de los APSR Totales y el 3.75% de los Activos Ajustados) la institución tiene que añadir una cuarta parte desde diciembre 2022, por lo que el capital mínimo regulatorio que debe mantener Scotiabank es de 18.49% al 31 de diciembre de 2025

Fecha	Suplemento al Capital Neto
31 de diciembre de 2022	¹ / ₄ * Suplemento al Capital Neto
31 de diciembre de 2023	² / ₄ * Suplemento al Capital Neto
31 de diciembre de 2024	³ / ₄ * Suplemento al Capital Neto
31 de diciembre de 2025	Suplemento al Capital Neto

Scotiabank - Composición del Suplemento al Capital Neto

Referencia	Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes	Monto
1	Capital Fundamental	82,591
2	Capital Básico No Fundamental antes de los ajustes al Suplemento al Capital Neto	12,408
3	Capital Básico No Fundamental no elegible, como Suplemento al Capital Neto, emitido por la institución en tenencia de terceros	-
4	Otros ajustes	-
5	Instrumentos elegibles de Capital Básico No Fundamental para el Suplemento al Capital Neto	12,408
6	Capital Complementario, antes de los ajustes de Suplemento al Capital Neto	4
7	Porción amortizada de instrumentos de capital complementario, donde el vencimiento remanente > 1 año	-
8	Capital complementario no elegible, como Suplemento al Capital Neto emitido por la institución en tenencia de terceros	-
9	Otros ajustes	-
10	Instrumentos elegibles de Capital Complementario, de acuerdo a las reglas para el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales	4
11	Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio	95,003



Referencia	Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes	Monto
Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio		
12	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y subordinados a pasivos excluidos	-
13	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco los cuales no son subordinados a pasivos excluidos, pero que cumplen con todos los demás requisitos de la hoja de términos de Suplemento al Capital Neto	-
14	Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.	No aplica
15	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022	No aplica
16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución	No aplica
17	Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes	-
Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes		
18	Suplemento al Capital Neto antes de deducciones	95,003
19	Deducciones de exposiciones que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto (no aplicable a una institución de importancia sistémica local con un solo punto de entrada).	No aplica
20	Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto	-
21	Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto	-
22	Suplemento al Capital Neto después de deducciones	95,003
Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto		
23	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo ajustados como es permitido bajo el régimen Suplemento al Capital Neto ⁴	465,429
24	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	916,679
Indicadores Suplemento al Capital Neto y suplementos		
25	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT ajustados como es permitido bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto)	20.41%
26	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT ajustados como es permitido bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto)	10.36%
27	Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto	17.75%
28	Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más requerimiento por suplemento de capital contracíclico más requerimientos por suplemento al capital neto, expresado como porcentaje de APSRT)	7.99%
29	Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital	0.60%
30	Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contracíclico específico de banco	0.00%
31	Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto	7.39%



Scotiabank- Composición del Suplemento al Capital Neto

Referencia	Descripción
1	El Capital Fundamental calculado de conformidad con los artículos 2 Bis 5 y 2 Bis 6 de la CUB.
2	Capital Básico No Fundamental. Esta línea proporcionará información sobre el Capital No Fundamental, calculado de conformidad con los artículos 2 Bis 5 y 2 Bis 6 de la CUB.
3	Los instrumentos de capital Básico No Fundamental emitidos por la Institución en tenencia de terceros que no son elegibles como Suplemento al Capital Neto.
4	Otros elementos del Capital Básico No Fundamental que no son elegibles como Suplemento al Capital Neto.
5	Instrumentos de Capital Básico No Fundamental de acuerdo al último párrafo del artículo 2 Bis 5 de la CUB, para ser calculado como línea 2 menos líneas 3 y 4.
6	Capital Complementario, calculado con base en lo establecido en el artículo 2 Bis 5 y 2 Bis 7.
7	Porción amortizada de Instrumentos de Capital Complementario donde el vencimiento remanente es mayor a un año. Esta línea reconoce que, en tanto el plazo remanente de un instrumento de capital complementario sea mayor al requerimiento de vencimiento residual de un año, el monto total podrá ser incluido en el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales, incluso si el instrumento es parcialmente del capital regulatorio vía el requerimiento para amortizar el instrumento en cinco años previo al vencimiento. Solo el monto no reconocido en el capital regulatorio, que cumpla con todos los criterios de elegibilidad del Suplemento al Capital Neto deberá ser reportados en esta línea.
8	Instrumentos de capital complementario emitidos por la Institución en tenencia de terceros que no son elegibles para el Suplemento al Capital Neto. De acuerdo con la fracción IV, del artículo 2 Bis 5 de la CUB y los Anexos 1-R y 1-S, para cumplir con los requerimientos mínimos de Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales hasta el 31 de diciembre de 2021
9	Otros elementos de capital complementario que no son elegibles como Suplemento al Capital Neto.
10	Instrumentos de capital Complementario elegibles de Suplemento al Capital Neto de acuerdo al último párrafo del artículo 2 Bis 5 de la CUB, para ser calculado como: línea 6 - línea 7 – línea 8 - línea 9.
11	Suplemento al Capital Neto surgido del capital regulatorio para ser calculado como: línea 1 + línea 5 + línea 10.
	Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio
12	Instrumentos externos del Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por la institución y deuda subordinada excluida. El monto reportado en esta línea debe cumplir los requerimientos de subordinación señalados en el Anexo 1-R o Anexo 1-S.
13	Instrumentos externos emitidos directamente por institución que no son subordinados a pasivos excluidos, pero cumplen los otros requisitos de los Anexos 1-R o 1-S.
14	El monto reportado en la línea 13, después de la aplicación de los límites superiores 2.5% y 3.5% mostrados en el penúltimo párrafo de la sección 11 de la hoja de términos del TLAC
15	Instrumentos externos de TLAC emitidos con fines de financiamiento previo al 1 de enero de 2022. Montos emitidos después del 1 de enero de 2022 no son elegibles para efectos de Suplemento al Capital Neto y no deben ser reportados aquí. No aplica.
16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar una institución de importancia sistémica local en resolución, sujeta a las condiciones mostradas en el segundo párrafo de la sección 7 de la hoja de términos de TLAC. No aplica.
17	Elementos del capital no regulatorio del Suplemento al Capital Neto antes de ajustes. Para ser calculado como: línea 12 + línea 13
	Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes
18	Suplemento al Capital Neto antes de ajustes. Para ser calculado como: línea 11 + línea 17.
19	Deducciones de exposiciones de la institución de importancia sistémica local que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto. Todos los montos reportados en esta línea deben corresponder a deducciones aplicadas después de los ajustes adecuados acordados por el grupo de administración de crisis (CMG) (siguiendo el penúltimo párrafo de la sección 3 de la hoja de términos de TLAC, el CMG debe discutir y, donde sea adecuado y consistente con la estrategia de resolución, acordar la asignación de las deducciones).

Referencia	Descripción
20	Deducciones de inversiones en otros pasivos de TLAC propios, monto para ser deducido de recursos de TLAC. No aplica
21	Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto.
22	El Suplemento al Capital Neto (como puede ser el caso) después de deducciones. Para ser calculado como: línea 18 - línea 20 - línea 21.
	Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto
23	APSRT de la institución bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto.
24	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto.
	Indicadores Suplemento al Capital Neto y suplementos
25	Indicador Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT de la institución bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto), para ser calculada como línea 22 dividido entre línea 23.
26	Indicador Suplemento al Capital Neto (como porcentaje de Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento), para ser calculado como línea 22 entre línea 24.
27	Capital Fundamental (como porcentaje de APSRT) disponible después de cumplir con el requerimiento mínimo de capital y requerimiento Suplemento al Capital Neto de la institución. Para ser calculado como índice de capital fundamental adecuado, menos cualquier capital social (como un porcentaje de APSRT) usado para cumplir el capital fundamental, el capital básico, y el capital total mínimo, así como el requerimiento de Suplemento al Capital Neto.
28	Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más suplemento de capital contracíclico más requerimiento por suplemento para institución de importancia sistémica local, expresado como un porcentaje de APSRT). Calculado como la suma de: i) el suplemento de conservación de capital de la institución de importancia sistémica local; el requerimiento por suplemento contracíclico específico de la institución de importancia sistémica local; y iii) los requerimientos por suplemento al capital neto.
29	El monto en la línea 28 (expresado como porcentaje de APSRT) que se relacionan al suplemento por conservación de capital), de acuerdo con el nivel de importancia sistémica local.
30	El monto en la línea 28 (expresado como porcentaje de APSRT) que se relacionan con requerimientos por suplemento de capital contracíclico específico de la institución de importancia sistémica local).
31	El monto en la línea 28 (expresado como porcentaje de APSRT) que se relacionan con al requerimiento para absorción de pérdidas mayores.

Aumentos y/o Disminuciones de Capital

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de julio del 2016 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$870,000,000.00 (Ochocientos setenta millones de pesos 00/100) M.N., suscrito y pagado en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$8,053,500,000.00 (ocho mil cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Asimismo, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$800,000,000.00 (Ochocientos millones de pesos 00/100, M.N.), suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por una cantidad igual a \$8,853,500,000.00 (ocho mil ochocientos cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.



Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio del 2018 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,003'500,000.00 (Nueve mil tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de noviembre del 2018 Scotiabank Inverlat Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,153'500,000.00 (Nueve mil ciento cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Al 30 de junio de 2021, mediante asamblea extraordinaria de accionistas se aprobó como consecuencia de la fusión llevar a cabo un aumento en el capital social del Banco por la cantidad de 53,523,304 acciones correspondientes a la serie "F" con valor nominal de un peso cada una, y el remanente del capital contable de SECOSA que excede a los valores nominales de las acciones que serán emitidas, es decir, la cantidad de \$644, fue reconocido en un rubro denominado prima en emisión de acciones, y que respecto de esta partida, los accionistas de SECOSA no tendrán derecho preferencial, ya que todos los accionistas de la Sociedad, participan de ese importe en proporción a sus respectivos porcentajes de participación.

Scotiabank Inverlat / Administración Integral de Riesgos

Cifras en millones de pesos

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), mismas que son cumplidas por la Institución, el Consejo de Administración asume la responsabilidad y aprueba periódicamente los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y, en su caso, al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.



La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación del Banco.

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, contratos adelantados, opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

Para la administración del riesgo de mercado es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global de un día para el Banco al cierre de diciembre de 2025 fue de \$21.97 millones y su promedio durante el cuarto trimestre de 2025 fue de \$24.65 millones mismo que corresponde a un 0.027% del capital neto (\$90,719 millones a noviembre 2025, último disponible). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del cuarto trimestre de 2025 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos)	Cierre Diciembre 2025	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Derivados	3,047,774	3,044,286
Mercado de Dinero	70,731	61,658
Tipo de cambio		
Cash	2,087	2,722
Derivados	263,823	293,039
Capitales		
Cash	26	14
Derivados	15,143	15,545



VaR 1 día (millones de pesos)	Cierre Diciembre 2025	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	19.42	22.16
Tipo de cambio	11.24	10.77
Capitales	-	-
VaR Global	21.97	24.65

Las exposiciones de VaR y nocionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados del Banco.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). La prueba bajo condiciones extremas al cierre del cuarto trimestre de 2025 muestra una pérdida máxima de \$472.96 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado “Error de diciembre” y México 1997 por el efecto de la “crisis del rublo” y la crisis financiera asiática.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2025, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica¹ a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución.

La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nocionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones, Ejercicios de Suficiencia de Capital Bajo Escenarios propios y regulatorios, así como el Plan de Contingencia (para riesgos de solvencia y liquidez) de la institución; y con pruebas bajo escenarios extremos y pruebas de backtesting. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual.

¹ Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria, semanal o mensual.

El Banco asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Las brechas de liquidez incluyen los flujos de vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo). Las brechas de liquidez son estimadas bajo lineamientos corporativos que consideran condiciones normales de mercado y son distintas de aquellas brechas calculadas para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, en virtud de que éstas últimas incluyen factores de estrés tanto para los flujos de entrada como de salida.

Las brechas de liquidez acumuladas y los activos líquidos al cierre de diciembre 2025 así como el promedio del cuarto trimestre de 2025 se muestra a continuación:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) ²	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+US	25,676	29,680
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	118,032	122,855

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Adicionalmente, las exposiciones de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los límites aprobados.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez, con un CCL y CFEN promedio durante el cuarto trimestre de 2025 de 156.89 % y 114.64% respectivamente.

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad de margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio. La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas a fin de evaluar la permanencia de los depósitos mientras que el segundo considera un análisis histórico para estimar una tasa de prepago aplicable al portafolio de créditos.

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de ± 100 puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera semanal y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

² Cifras previas al cierre del cuarto trimestre 2025.

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad de margen es de 12 meses.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al cierre de diciembre 2025 y en promedio para el cuarto trimestre de 2025 es la siguiente:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Valor Económico (+100 pbs)	(2,516)	(2,598)
Sensibilidad de Margen (-100 pbs)	(237)	(173)

Los instrumentos financieros para cobrar o vender y derivados de cobertura, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan del cálculo de VaR.

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)
Instrumentos financieros para cobrar o vender ¹⁾	102,855	101,250
Derivados de Cobertura	142,339	142,177

¹⁾ Incluye operaciones de venta en directo y en reporto.

Baja de Calificación

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de administración de riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. El impacto de la baja en la calificación de la institución en 3 niveles para cierre de diciembre 2025 y el promedio del cuarto trimestre 2025 fueron \$7,183 millones y \$7,418 millones, respectivamente.

Riesgo de crédito

Pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco en carteras de crédito, cartera de valores, operaciones con derivados, etc.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en diversas estrategias como la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, esta gestión de riesgo de crédito incorpora instrumentos financieros.

La facultad para la autorización de créditos es responsabilidad del Consejo de Administración, quien delega esta función en los distintos niveles de resolución. Estos niveles de resolución funcionan mediante facultades mancomunadas con lo cual no se permite que un solo funcionario autorice un crédito, es decir, al menos dos funcionarios deben autorizar un crédito. Los niveles de autorización se asignan de acuerdo con la clasificación del riesgo, monto del crédito, tipo de cliente y/o naturaleza de la Presentación de Crédito (tales como crédito nuevo, incremento del crédito o revisión anual).

Para la administración del riesgo de crédito, la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura para el riesgo crédito de contraparte.



En el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio y crédito evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia. Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco ha implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y en su caso, de manera trimestral al Consejo de Administración.

Metodología para identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones de crédito incluyendo instrumentos financieros y derivados son monitoreadas por la UAIR; el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Asimismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites específicos y actualizaciones a las metodologías utilizadas para la administración de riesgo crédito y contraparte.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de Menudeo. También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar la cartera por nivel de riesgo y realizar el proceso de cálculo de reservas de todas las carteras de crédito, conforme a los modelos regulatorios establecidos por CNBV en la CUB.

Se utilizan las Agencias Calificadoras aprobadas por CNBV conforme se describe en Anexo 1-B de la CUB.

La calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento en:

- Estados y Municipios.
- Admisibilidad de garantes que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB (metodología estándar). Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito. El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías, mismas que implican la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para garantías, como las correspondientes al análisis y evaluación de crédito. El Banco aplica controles en la evaluación de los garantes / obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.



Asimismo, para el caso de la cartera hipotecaria y considerando los señalamientos de los Artículos 101, 102 y Anexo 25 de la Circular Única de Bancos, se aplica el esquema de seguros de primeras pérdidas para mitigación de riesgos de crédito, el monto cubierto por el esquema al cierre del cuarto trimestre de 2025 corresponde a \$6 millones; la cobertura del seguro se incorpora en el cálculo del parámetro Severidad de la Pérdida.

Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad y evaluación. El Banco cuenta con diversos aplicativos para el control de los sistemas de calificación y el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definido en el catálogo institucional de garantías, así como procesos de solicitud y autorización de crédito.

Los sistemas referidos realizan la clasificación de los portafolios y califican a los créditos bajo la metodología estándar de la CNBV. El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas, además de la cartera de crédito comercial se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

Información adicional relevante sobre los cambios de etapas de la cartera.

En cartera menudeo, se observa un incremento en cartera en Etapa 3, principalmente por cartera hipotecaria, En cartera comercial, el aumento se debe a créditos que ya se encontraba en Etapa 3, pero que incrementa de manera periódica conforme a los lineamientos regulatorios.

Información metodológica

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada, cuyo cálculo es realizado en una herramienta especializada interna, robusta y de uso institucional.

- La pérdida esperada representa el monto que el Banco espera perder durante los próximos doce meses por concepto de incumplimientos dadas las características de sus carteras. Es igual al resultado de multiplicar la exposición al incumplimiento (EI), la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (SP) de las exposiciones crediticias.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

Métricas Riesgo de Crédito ¹⁾ (Cifras al 31 de diciembre de 2025)	Pérdida Esperada	Pérdida no Esperada
Hipotecas	0.40%	3.25%
Consumo	3.89%	14.11%
Cartera Comercial	0.57%	4.42%
Total	0.84%	4.91%

1). Excluye cartera en etapa de riesgo 3 y/o en incumplimiento El cálculo incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter-compañía.



Parámetros de Riesgo ¹⁾ (Cifras a millones al 31 de diciembre de 2025)	EI ²⁾	PI	SP
Hipotecas	240,030	2.25%	16.20%
Consumo	76,430	4.91%	72.39%
Cartera Comercial	257,868	1.39%	43.13%

1). El (Exposición al Incumplimiento) calculada bajo metodología regulatoria. PI y SP ponderados por EI. Excluye cartera en etapa de riesgo 3 o en incumplimiento.

2). Incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos Inter compañía.

Técnicas de mitigación de riesgo de crédito

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En el proceso de constitución de garantías; previo a su aceptación, se valora la capacidad de absorción de riesgo y los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, y como mitigante en mediciones de riesgo y cálculos regulatorios de reservas preventivas y requerimientos de capital.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito corresponden a garantías reales no financieras.

La institución no tiene operados derivados de crédito, al cierre de diciembre de 2025.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: personales y reales.

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal; y están otorgadas simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.

En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente, emisor y contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios.

Al cierre de diciembre 2025 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2025, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.02% y 0.02% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.43% y 0.43% respectivamente.



Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el Banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital

El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de políticas y una evaluación de crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo con la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

Es importante destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

Asimismo, se cuenta con lineamientos de BNS para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Riesgo Operacional es un riesgo inherente a cada negocio del Grupo Financiero y de sus empresas y sus actividades clave de soporte, y potencialmente pueden resultar en una pérdida financiera, una sanción regulatoria o un daño a la reputación del Grupo y sus empresas.

El Riesgo Operacional es inherente en todos los productos, actividades, procesos y sistemas.

Metodología general

El Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan.

Políticas para la gestión de riesgo operacional

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Banco.



Evaluación de Riesgo Operacional

El Banco cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de Riesgo Operacional

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Establece los requisitos institucionales mínimos para la presentación de reportes, el escalamiento, el análisis causal, la creación de planes de acción/observaciones/hallazgos de Eventos de Riesgo Operacional (ORE), y para la documentación en el libro único de registro del Banco.

Niveles de tolerancia de Riesgo Operacional

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del Riesgo Operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Esta herramienta busca mejorar la gestión del riesgo operacional al interior de cada línea de negocios y adoptar, en la medida de lo posible, las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas y concienciar a cada una de sus pérdidas operacionales para lograr mejoras en sus controles y procesos.

Indicadores Clave de Riesgo (KRI)

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Riesgo Legal

El Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Institución lleva a cabo.

Cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional

La Institución determina su requerimiento de capital por riesgo operacional por el Método del Indicador de Negocio, de conformidad con el artículo 2 Bis 114 b y el Anexo 1-D BIS de la CUB, a partir de la entrada en vigor de dicho método, la institución está obligada a llevar a cabo una revisión y validación de las políticas, procedimientos y ejecución del cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional (modelo de evaluación) por auditores externos al menos de forma anual.



Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de octubre – diciembre 2025, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por \$68.2 millones (MXN), por arriba de lo reportado durante el mismo periodo 2024. Asimismo, los riesgos operacionales a diciembre 2025 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$14.9 millones (MXN).

Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

Para gestionar el Riesgo Tecnológico, el Banco cuenta con el Marco Empresarial de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que define las funciones, responsabilidades y obligaciones de las partes interesadas, así como, la supervisión de los organismos y las herramientas, prácticas y entregables requeridos para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de Auditoría Interna de Tecnologías de la Información incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

En la sección Estados Financieros Relación con Inversionistas del portal oficial de Scotiabank, se presenta información adicional con la finalidad de dar cumplimiento a la totalidad de requerimientos establecidos en el artículo 88 de la CUB sobre la revelación de información relativa a los distintos tipos de riesgo gestionados por la Institución.



Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)
Periodo Reportado: octubre 2025 – diciembre 2025 (T4 2025)
Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez³

(Cifras en millones de pesos)		Calculo Individual T4 2025		Calculo Consolidado T4 2025	
		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos líquidos computables					
1	Total de activos líquidos computables	No aplica	131,128	No aplica	131,128
Salidas de efectivo					
2	Financiamiento minorista no garantizado	166,196	13,266	166,196	13,266
3	Financiamiento estable	100,135	6,657	100,135	6,657
4	Financiamiento menos estable	66,061	6,608	66,061	6,608
5	Financiamiento mayorista no garantizado	255,805	87,180	255,805	87,180
6	Depósitos operacionales	175,226	42,984	175,226	42,984
7	Depósitos no operacionales	77,067	40,816	77,067	40,816
8	Deuda no garantizada	3,512	3,380	3,512	3,380
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	300,392	23,896	300,392	23,896
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	16,315	9,873	16,315	9,873
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	284,078	14,023	284,078	14,023
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	233	164	233	164
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	2,858	2,858	2,858	2,858
16	Total de salidas de efectivo	No aplica	127,364	No aplica	127,364
Entradas de efectivo					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	9,849	225	9,849	225
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	37,509	24,651	37,509	24,651
19	Otras entradas de efectivo	19,424	19,325	19,424	19,325
20	Total de entradas de efectivo	66,783	44,201	66,783	44,201
21	Total de activos líquidos computables	No aplica	131,128	No aplica	131,128
22	Total neto de salidas de efectivo	No aplica	83,163	No aplica	83,163
23	Coeficiente de cobertura de liquidez ^[1]	No aplica	156.89	No aplica	156.89

Importe ajustado

- a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando. 92 días naturales
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.

³ Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple. Cifras Previas

Durante diciembre 2025, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁴

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$60,984 millones y depósitos a plazo tradicionales por \$28,092 millones, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,904 millones y \$7,183 millones respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$14,942 millones.

Principales Entradas de Efectivo:

Entradas ponderadas por flujo de carteras de \$19,501 millones y por operaciones de call money de \$6,226 millones y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$14,936 millones.

Activos Líquidos:

Activos Líquidos totales de \$118,032 millones en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$74,443 millones en títulos de deuda de nivel 1, \$31,885 millones en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIEE; adicionalmente, efectivo disponible por \$7,518 millones y \$4,185 millones en títulos de nivel 2.

- c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;

Promedio del tercer trimestre 2025: 158% – promedio del cuarto trimestre 2025: 157%

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 100 pb respecto del trimestre anterior, esto debido principalmente a:

- En las entradas de efectivo, las carteras crecieron \$5,403 millones y los depósitos en bancos decrecieron en MXN \$1,374 millones.
- Los activos líquidos tuvieron un decremento de \$6,639 millones.
- Finalmente, fondeo tradicional del banco disminuyó en \$14,289 millones, principalmente los depósitos a la vista en \$7,495 millones. Además, fondeo profesional, interbancario y externo tuvieron un aumento de \$1,957 millones.

- d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables⁵;

Evolución de Activos Líquidos T4-2025	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	5%	6%	6%
Reservas en el Banco Central	23%	10%	27%
Nivel 1	70%	81%	64%
Nivel 2 ^a	2%	3%	3%
Nivel 2B	0%	0%	0%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

4 Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

5 Activos Líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	48%	48%	50%
Depósitos a plazo			
Del público en general	33%	30%	31%
Mercado de dinero	4%	5%	5%
Títulos de crédito emitidos	6%	6%	6%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	1%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata	0%	1%	0%
De corto plazo	4%	4%	3%
De largo plazo	5%	5%	5%
Total	100%	100%	100%

f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo con las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

Exposición Potencial Futura (diciembre 2025)
(Cifras en millones de pesos)

Con contrato de compensación	5,014
Sin contrato de compensación	10,286
Posibles llamadas de margen (diciembre 2025)	
Colateral en Tránsito	15
Downgrade (diciembre 2025)	
Baja calificación 3 niveles	7,183

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2025 es la siguiente:

Scotiabank-Exposición en Derivados (cifras en millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	3,047,774
Tipo de cambio	263,823
Capitales	15,143
Total	3,326,740

g) El descalce en divisas;

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorguen.

h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

j) El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

El impacto al Coeficiente de Cobertura de Liquidez derivado de la Consolidación para el Banco es menor a 1% durante todo el cuarto trimestre del 2025, adicionalmente, las salidas causadas por el apoyo financiero otorgado a las entidades que son parte del mismo grupo financiero fueron de 5.8% al cierre de diciembre del 2025 y en promedio durante cuarto trimestre del 2025 fue de 5.6%.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a lo siguiente:



I. Información cuantitativa:

- a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos ⁶	Límite MM
Concepto	
Concentración de Depósitos (MXN)	9,500
Concentración de Depósitos (USD)	175

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalces de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertos desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal banco y sus subsidiarias.

- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

Adicional a los controles que se han descrito a lo largo del presente boletín, Scotiabank cuenta también con métricas diseñadas para medir la exposición en diferentes escenarios en los que la liquidez pueda verse comprometida; dentro de estos escenarios se contemplan en aquellas situaciones en las que por limitaciones legales, regulatorias y operacionales limiten el flujo normal de las fuentes de financiamiento de la institución y represente un riesgo de liquidez, estas métricas son el Cash Gap, el horizonte de supervivencia y los activos líquidos en periodo de estrés, los cuales cuentan con las siguientes exposiciones a finales de diciembre 2025.

⁶ Sujeto a excepciones para algunos nombres.

Stress Test	Promedio T4 2025	Diciembre 2025
Cash GAP 30 d - Grupo – estresado (MXN MM)	20,989	10,337
Cash GAP 90 d - Grupo – estresado (MXN MM)	44,330	24,578
Horizonte de Supervivencia – Banco (días)	40	40
Horizonte de Supervivencia - Banco – estresado (días)	39	38
Horizonte de Supervivencia – Grupo (días)	40	40
Horizonte de Supervivencia - Grupo – estresado (días)	39	38

- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo.

Los resultados al cierre de diciembre 2025 y el promedio del cuarto trimestre 2025 son:

Scotiabank ⁷	Posición (Cierre) ^a	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	25,676	29,680
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	118,032	122,855

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa

- a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;

Uno de los principales objetivos de Scotiabank es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

⁷ Sujeto a excepciones para algunos nombres.

⁸ Cifras previas al cierre de diciembre 2025.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, el área Tesorería Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a Tesorería Grupo y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez, así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez.

- b)** La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;
- c)** La estrategia de fondeo es determinada por Tesorería Grupo de la institución, pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.
- d)** Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

La institución monitorea el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- Monitoreo de la concentración de fondeo profesional
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Monitoreo de créditos cedidos como garantía de fondeo
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez



A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

- e) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y de acuerdo con la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito.
- Aumento en retiro de los depósitos.
- Disposición de líneas de crédito.
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco.
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución.

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.



f) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranos, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.
- En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.
- Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2025, los cuales fueron superiores al 100%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre 2025, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).



Anexo 10. Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

Periodo Reportado: cuarto trimestre del 2025

Tabla I.3 Formato de revelación del Coeficiente Estable Neto⁹

(Cifras en millones de pesos)	Cifras Individuales					Cifras Consolidadas				
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	>1 año		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	>1 año	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE										
1 Capital:	104,300.69	0.00	0.00	0.00	104,300.69	104,300.69	0.00	0.00	0.00	104,300.69
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental.	104,300.69	0.00	0.00	0.00	104,300.69	104,300.69	0.00	0.00	0.00	104,300.69
3 Otros instrumentos de capital.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4 Depósitos minoristas:	0.00	201,522.76	1,122.25	42.40	186,947.53	0.00	201,522.76	1,122.25	42.40	186,947.53
5 Depósitos estables.	0.00	90,106.19	386.30	17.99	85,985.85	0.00	90,106.19	386.30	17.99	85,985.85
6 Depósitos menos estables.	0.00	111,416.58	735.95	24.41	100,961.68	0.00	111,416.58	735.95	24.41	100,961.68
7 Financiamiento mayorista:	0.00	370,449.72	33,032.64	53,685.09	193,282.71	0.00	370,449.72	33,032.64	53,685.09	193,282.71
8 Depósitos operacionales.	0.00	42,872.35	0.00	0.00	21,436.17	0.00	42,872.35	0.00	0.00	21,436.17
9 Otro financiamiento mayorista.	0.00	327,577.37	33,032.64	53,685.09	171,846.54	0.00	327,577.37	33,032.64	53,685.09	171,846.54
10 Pasivos interdependientes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11 Otros pasivos:	569.08	58,652.44	0.00	2,197.14	2,197.14	569.08	58,652.44	0.00	2,197.14	2,197.14
12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	569.08	0.00	0.00	0.00	0.00	569.08	0.00	0.00	0.00	0.00
13 Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	0.00	58,652.44	0.00	2,197.14	2,197.14	0.00	58,652.44	0.00	2,197.14	2,197.14
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	104,869.77	630,624.92	34,154.89	55,924.62	486,728.07	104,869.77	630,624.92	34,154.89	55,924.62	486,728.07
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO										
15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	8,776.22	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	8,776.22
16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17 Préstamos al corriente y valores:	0.00	114,264.06	45,258.18	291,158.17	357,627.73	0.00	114,264.06	45,258.18	291,158.17	357,627.73
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0.00	6,127.32	0.00	0.00	612.73	0.00	6,127.32	0.00	0.00	612.73
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	0.00	10,993.40	9,367.92	3,268.77	9,601.74	0.00	10,993.40	9,367.92	3,268.77	9,601.74

⁹ Anexo 10 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple. Cifras Previas.

20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0.00	75,961.15	32,775.46	132,414.64	161,126.72	0.00	75,961.15	32,775.46	132,414.64	161,126.72
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	Créditos a la Vivienda (vigentes), de los cuales:	0.00	4,464.50	4,739.21	266,118.33	175,127.51	0.00	4,464.50	4,739.21	266,118.33	175,127.51
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0.00	1,510.56	1,624.41	113,049.35	75,049.56	0.00	1,510.56	1,624.41	113,049.35	75,049.56
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0.00	18,228.25	0.00	2,405.78	11,159.04	0.00	18,228.25	0.00	2,405.78	11,159.04
25	Activos interdependientes.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	Otros Activos:	0.00	73,721.97	391.14	9,697.80	43,824.55	0.00	73,721.97	391.14	9,697.80	43,824.55
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	0.00	No Aplica	No Aplica	No Aplica	0.00	0.00	No Aplica	No Aplica	No Aplica	0.00
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No Aplica	5,716.97	0.00	0.00	4,859.42	No Aplica	5,716.97	0.00	0.00	4,859.42
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No Aplica	0.00	0.00	0.00	0.00	No Aplica	0.00	0.00	0.00	0.00
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No Aplica	0.00	0.00	0.00	713.71	No Aplica	0.00	0.00	0.00	713.71
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.		68,005.00	391.14	9,697.80	38,251.42	0.00	68,005.00	391.14	9,697.80	38,251.42
32	Operaciones fuera de balance.	No Aplica	286,651.63	0.00	0.00	14,332.58	No Aplica	286,651.63	0.00	0.00	14,332.58
33	Total, de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	424,561.08	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	424,561.08
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	114.64	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	114.64

a) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.



Durante diciembre 2025, los principales rubros que determinaron el nivel del CFEN son los siguientes:

• **Fondeo Estable Disponible:**

Fondeo Disponible ponderado por depósitos de exigibilidad inmediata por \$189,624 millones y depósitos a plazo tradicionales por \$120,253 millones, Capital (fundamental y complementario) por \$107,552 millones, fondeo Interbancario y fondeo profesional por \$33,295 millones y \$35,166 millones respectivamente; y finalmente fondeo colateralizado por \$2,497 millones.

• **Fondeo Estable Requerido:**

Fondeo Requerido ponderado por carteras de \$359,825 millones y por operaciones mercado de dinero de \$18,880 millones, compromisos crediticios y apoyo estimado a entidades financieras del grupo por \$17,884 millones, deducciones de capital por \$12,553 millones y finalmente, requerimiento por operaciones de derivados por \$ 895 millones.

b) Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Promedio del *del tercer trimestre del 2025: 114.20%*– *Promedio del cuarto trimestre del 2025: 114.64%*

El coeficiente de financiamiento neto incrementó 44pb respecto al tercer trimestre del 2025, esto debido:

- a)** El fondeo Estable Disponible tuvo los siguientes cambios: El fondeo tradicional disminuyó en MXN 14,575 millones. El fondeo profesional disminuyó en MXN 1,062 millones.
- b)** El fondeo Estable Requerido tuvo los siguientes cambios: Las carteras de crédito ponderadas aumentaron \$5,958 millones.
- c)** La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.

Monto Computable (MXN MM)	Octubre	Noviembre	Diciembre
Financiamiento Estable Disponible	485,734	483,866	490,584
Financiamiento Estable Requerido	424,614	424,418	424,652
Coeficiente de Fondeo Estable Neto	114.39%	114.01%	115.53%

- d)** El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.

Las entidades objeto de consolidación de acuerdo con las reglas contables, y con aprobación del consejo de administración son las siguientes:

- Inmobiliaria Scotia Inverlat, S.A. de C.V.
- Scotia Servicios de Apoyo, S.A. de C.V.
- Scotia Inverlat Derivados

Derivado a que sus actividades son limitadas ya sea a posiciones de clientes, o un volumen reducido, el impacto en el CFEN es menor al 1%.



Posiciones en Acciones

Al cierre de diciembre de 2025 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$27.17 millones de pesos, con una plusvalía de \$0.07 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Pública	1_WALMEX_*	65,000	3.65	3.71	(0.06)
Scotiabank	Pública	1I_SHV_*	2,500	4.96	5.04	(0.08)
Scotiabank	Pública	1_FEMSA_UBD	12,315	2.24	2.22	0.02
Scotiabank	Pública	1_GCARSO_A1	42,500	5.01	4.96	0.05
Scotiabank	Pública	1_NEMAK_A	100,000	0.36	0.33	0.03
Scotiabank	Pública	1_ORBIA_*	91,870	1.43	1.47	(0.04)
Scotiabank	Pública	1_ALPEK_A	115,000	1.06	1.03	0.03
Scotiabank	Pública	1_ASUR_B	3,000	1.74	1.69	0.05
Scotiabank	Pública	1_AMX_B	150,000	2.80	2.74	0.06
Scotiabank	Pública	1I_MBIL_N	306	3.92	3.91	0.01
Total			582,491	27.17	27.10	0.07

Al cierre del cuarto trimestre del año 2025, se reflejó una utilidad acumulada proveniente de las ventas por \$1.12 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	1_AMX_B	34,333	-	-	-
Scotiabank	Pública	1_ARA_*	561,327	0.06	-	0.06
Scotiabank	Pública	1_CUERVO_*	209,862	0.12	(0.10)	0.02
Scotiabank	Pública	1_FEMSA_UBD	17,500	0.03	(0.01)	0.02
Scotiabank	Pública	1_GCARSO_A1	6,880	-	(0.06)	(0.06)
Scotiabank	Pública	1_LIVEPOL_C-1	47,002	0.02	(0.07)	(0.05)
Scotiabank	Pública	1_ORBIA_*	35,000	-	-	-
Scotiabank	Pública	1_WALMEX_*	5,000	-	-	-
Scotiabank	Pública	1B_NAFTRAC_ISHRS	10,011	-	-	-
Scotiabank	Pública	1I_EWZ_*	2,900	0.05	-	0.05
Scotiabank	Pública	1I_IB1MXX_N	4	-	-	-
Scotiabank	Pública	1I_SHV_*	500	-	(0.02)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1_LASITE_*	149,763	0.16	-	0.16
Scotiabank	Pública	1_AC_*	34,967	0.28	(0.01)	0.27
Scotiabank	Pública	1_CTALPEK_A	103,269	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1_GFINBUR_O	118,715	0.09	-	0.09
Scotiabank	Pública	1A_DEO_N	2,000	0.03	-	0.03
Scotiabank	Pública	1A_PFE_*	5,000	0.19	-	0.19
Scotiabank	Pública	1I_PSQ_*	2,000	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1A_VALE_N	8,500	0.13	-	0.13
Scotiabank	Pública	1A_STZ_*	900	0.21	-	0.21
Scotiabank	Pública	1I_IBTA_N	5	-	-	-
Total			1,355,438	1.39	(0.27)	1.12



La posición accionaria de títulos por cobrar o vender asciende \$0 millones de pesos, con una plusvalía de \$0 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Sin cotización	EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	-	-	-
Scotiabank	Sin cotización	BLADEx COM	8,095	-	-	-
Total			9,317	-	-	-

Al 31 de diciembre, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria generó un requerimiento de capital de \$54.46 millones, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$40.04 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$14.42 millones de pesos.

Requerimientos de Capitalización	Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición	Coefficiente de Riesgo de mercado	Requerimiento de capital
Por Riesgo General de Mercado	180.21	0.10	180.11	22.23%	40.04
Por riesgo específico					
Canasta de acciones,	179.06	0.07	179.14	8.00%	14.32
Índices accionarios	1.15	0.03	1.17	4.00%	0.05
Requerimiento por riesgos específico	1.15	0.03	1.17	4.00%	0.05
Total Requerimiento de capital					54.46

Anexo 1-O Bis Revelación de Información relativa a la Razón de Apalancamiento

Tabla I.1

Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Referencia	Rubro	sep-25	dic-25
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	808,731	827,192
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(12,115)	(12,553)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	796,616	814,639
Exposiciones a instrumentos financieros derivados			
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	4,697	4,430
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	8,792	8,946
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo		
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(6,152)	(5,741)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		

11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	7,338	7,634
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores			
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	16,405	2,400
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(14,404)	(340)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	6	54
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	2,008	2,115
Otras exposiciones fuera de balance			
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	340,109	356,460
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(249,448)	(264,169)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	90,661	92,290
Capital y exposiciones totales			
20	Capital de Nivel 1	89,845	94,999
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	896,623	916,679
Coeficiente de apalancamiento			
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	10.02%	10.36%

Tabla II.1
Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Referencia	Descripción	sep-25	dic-25
1	Activos totales	893,049	893,217
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(1,080)	-1,087
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(60,574)	(55,990)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	(14,397)	(285)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	90,661	92,290
7	Otros ajustes	(11,035)	(11,466)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	896,623	916,679

Tabla III.1
Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Referencia	Descripción	sep-25	dic-25
1	Activos totales	893,049	893,217
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(67,912)	(63,624)
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(16,405)	(2,400)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-
5	Exposiciones dentro del Balance	808,731	827,192



Tabla IV.1
Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos
(numerador y denominador) de la razón de apalancamiento

Concepto/Periodo	sep-25	dic-25	Variación
Capital Básico ¹⁾	89,845	94,999	5,154
Activos Ajustados ²⁾	896,623	916,679	20,055
Razón de Apalancamiento ³⁾	10.02%	10.36%	+ 34pb

1). Reportado en la fila 20

2). Reportado en la fila 21 y

3). Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1

Cifras previas a la réplica de Banxico

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos de la Razón de Apalancamiento por el periodo de septiembre 2025 a diciembre de 2025.

El indicador se ubicó en 10.36%, un incremento de +34pb respecto el trimestre anterior, debido al crecimiento del capital nivel 1 por \$5,154 millones (+57pb) impulsado por las utilidades del periodo y una nueva emisión de Obligaciones Subordinadas; disminuido parcialmente por el aumento de los activos ajustados por \$20,055 millones (-23pb), principalmente en las exposiciones dentro del balance netas por \$18,023 millones.

Tabla I.2
Notas al formato de revelación estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Referencia	Explicación
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.
2	Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	Suma de las líneas 1 y 2
	Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:
	a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución.
	b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.
	c) El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda.
4	d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente.
	e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos.
	En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.
5	Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones.
	En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.
6	No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7	Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	No aplica.
9	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
10	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
11	Suma de las líneas 4 a 10
12	Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:
13	a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación. b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento. c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar. d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.
	El monto se debe registrar con signo negativo.
14	Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.
15	Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.
	Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.
16	Suma de las líneas 12 a 15
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.
18	Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones, un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%.
	El monto se debe registrar con signo negativo.
19	Suma de las líneas 17 y 18
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
21	Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19
22	Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

Tabla II.2
Notas al comparativo de los activos totales y los activos ajustados

Referencia	Explicación
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
4	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo
5	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
6	Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.
7	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
8	Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

Tabla III.2
Notas a la conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Referencia	Descripción
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
4	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
5	Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

Agencias Calificadoras

Scotiabank-Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody 's ¹	AAA.mx	ML A-1.mx	Estable

1.Vigencia a partir del 1 de enero de 2026.

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotiabank con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Standard & Poor's, Fitch y Moody 's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.



Dividendos

Mediante sesión del Consejo de Administración del 26 de febrero del 2013, se acordó proponer a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de \$164'795,248.00 (Ciento sesenta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N.).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$164'795,248.

Fecha de pago	Importe
23 de abril de 2013	\$ 165 millones

Asimismo, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 30% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotiabank, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$299'944,566.00 (Doscientos noventa y nueve millones novecientos cuarenta y cuatro mil quinientos sesenta y seis pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.0483781558065 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series “F” y “B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta “Resultados Ejercicios Anteriores”, el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$59'425,310.00 M.N. (Cincuenta y nueve millones cuatrocientos veinticinco mil trescientos diez 00/100) M.N. a razón de \$0.0095847274194 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series “F” y “B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta “Resultados Ejercicios Anteriores”.

Asimismo se aprobó decretar y pagar en dicha asamblea un segundo dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$200'000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100) M.N a razón de \$0.0322580645161 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”.

Ambos dividendos fueron pagados el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$318'443,208.00 M.N. (Trescientos dieciocho millones cuatrocientos cuarenta y tres mil doscientos ocho pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0513618077419 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores” el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.



Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$490'000,000.00 (Cuatrocientos noventa millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0790322580645 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo. el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de diciembre del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$4,200'000,000.00 (Cuatro mil doscientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.6774193548387 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre de 2013.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-30% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, y con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio de 2018, se efectuaran el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas, por un monto total de \$3,148,000,000.00 (Tres mil ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A. a razón de \$0.3555655955272 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo, hasta por la cantidad de \$2,400'000,000.00 (Dos mil cuatrocientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.254768944692 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 9,420,300,433 (Nueve mil cuatrocientas veinte millones trescientas mil cuatrocientos treinta y tres) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de diciembre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo, hasta por la cantidad de \$2,000'000,000.00 (Dos mil millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.212307453910 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 9,420,300,433 (Nueve mil cuatrocientas veinte millones trescientos mil cuatrocientos treinta y tres) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".



Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 8 de febrero del 2023, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo, hasta por la cantidad de \$2,850,000,000.00 (Dos mil ochocientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.302538121822 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 9,420,300,433 (Nueve mil cuatrocientos veinte millones trescientos mil cuatrocientos treinta y tres) de acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

El 31 de mayo de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$5,000 a razón de \$0.530768634776 por acción, mismos que fueron provisionados y registrados en el rubro de “Acreedores diversos y cuentas por pagar” y fueron pagados el 26 de enero 2024.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de mayo del 2025, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo, hasta por la cantidad de \$3,000,000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$0.318461180865 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 9,420’300,433 (Nueve mil cuatrocientas veinte millones trescientas mil cuatrocientas treinta y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

Fuentes internas y externas de liquidez

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco contaba con las siguientes posiciones de Activos Líquidos para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de MXN\$92,946 millones de pesos.
- Efectivo y equivalentes de efectivo en bancos y reservas con el Banco Central por MXN\$46,968 millones de pesos.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$250 millones de dólares.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.
- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y segmentada entre los diferentes tipos de depositantes de tal forma que no se cuenta con dependencias relevantes que comprometan la liquidez de la institución.
- Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de desarrollo y de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son contar con una fuente de fondeo destinada a apoyar sectores específicos de la economía.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco no cuenta con inversiones relevantes de Capital.





Casa de Bolsa

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 4



Información Financiera

CASA DE BOLSA

Scotia Casa de Bolsa Indicadores financieros ¹	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025
ROE (Resultado neto acumulado 12 meses / Capital contable promedio en 12 meses)	22.5%	21.8%	23.5%	23.3%	22.0%
ROA (Resultado neto acumulado 12 meses / Activo total promedio en 12 meses)	1.8%	1.7%	2.0%	2.1%	2.1%
ICAP (Índice de Capitalización Capital neto / Activos sujetos a riesgos totales)	43.8%	42.7%	36.9%	36.1%	31.6%
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	181.3%	866.5%	881.1%	180.7%	1038.5%
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	105.4%	110.7%	112.3%	105.9%	110.4%
Apalancamiento (Pasivo total / Capital contable)	1861.7%	937.3%	810.9%	1684.3%	964.9%
OC/OCC (Operaciones en custodia/ Operaciones por cuenta de clientes)	86.8%	85.9%	87.2%	87.9%	85.3%
Margen Financiero por intermediación/ Ingresos totales de la operación (acumulados al periodo del año calendario)	20.7%	21.7%	19.3%	18.0%	16.5%
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación (acumulados al periodo del año calendario)	36.0%	33.4%	32.4%	32.7%	33.9%
Resultado antes de impuestos a la utilidad/Gastos de administración y promoción (acumulados al periodo del año calendario)	56.3%	50.3%	47.9%	48.7%	51.2%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación (acumulados al periodo del año calendario)	64.0%	66.6%	67.6%	67.3%	66.1%
Resultado neto / Gastos de administración (acumulados al periodo del año calendario)	41.0%	36.2%	34.8%	35.2%	37.3%

1). Cálculos de indicadores financieros consistentes con los publicados en el portal de la CNBV.

Activos líquidos= Caja + Bancos + Docs. De cobro inmediato + metales preciosos amonedados + Instrumentos financieros de alta liquidez + Divisas a recibir + Otros + Instrumentos financieros negociables sin restricción + Instrumentos financieros para cobrar o vender sin restricción + Deudores por reporto + Cuentas por cobrar.

Pasivos líquidos = Préstamos bancarios y de otros organismos (corto plazo) + Acreedores por reporto + Otras cuentas por pagar.

Ingreso total de la operación: Resultado por servicios + margen financiero por intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación.



Scotia Casa de Bolsa – Información financiera (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Comisiones y tarifas cobradas	431	457	485	13%	1,568	1,849	18%
Comisiones y tarifas pagadas	(29)	(33)	(31)	7%	(101)	(120)	19%
Ingresos por asesoría financiera	179	90	188	5%	334	373	12%
Resultado por servicios	581	514	642	10%	1,801	2,102	17%
Utilidad por compraventa	383	211	321	-16%	1,226	1,175	-4%
Pérdida por compraventa	(347)	(237)	(352)	1%	(1,064)	(1,289)	21%
Ingresos por intereses	545	439	425	-22%	2,169	2,025	-7%
Gastos por intereses	(431)	(331)	(295)	-32%	(1,734)	(1,545)	-11%
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(38)	15	(5)	-87%	(117)	56	>-100%
Margen financiero por intermediación	112	97	94	-16%	480	422	-12%
Otros ingresos (egresos) de la operación	7	8	5	-29%	38	31	-18%
Gastos de administración y promoción	(390)	(412)	(470)	21%	(1,484)	(1,690)	14%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	310	207	271	-13%	835	865	4%
Impuestos a la utilidad	(85)	(59)	(69)	-19%	(227)	(234)	3%
Resultado neto	225	148	202	-10%	608	631	4%
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1	-	-	-100%	-	-	0%
Remediación de beneficios definidos a los empleados	1	1	(6)	>-100%	2	(5)	>-100%
Resultado Integral	227	149	196	-14%	610	626	3%

La utilidad neta al cierre del cuarto trimestre de 2025 se ubicó en \$202 millones, una disminución de \$23 millones o 10%, respecto al mismo periodo del año pasado. La variación se debió principalmente a mayores gastos de administración y operación; compensados parcialmente por mayores ingresos por comisiones y tarifas netas provenientes de operaciones con fondos de inversión; así como asesoría financiera.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta incremento \$54 millones o 36%, debido principalmente a mayores ingresos por asesoría financiera; compensados parcialmente por mayores gastos de operación.

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2025 se ubicó en \$631 millones; un incremento de \$23 millones o 4% respecto al mismo periodo de 2024; debido principalmente a mayores comisiones y tarifas netas provenientes de operaciones con fondos de inversión; compensados parcialmente por gastos de administración y promoción; así como un menor margen financiero por intermediación.

En el cuarto trimestre de 2025, las comisiones y tarifas netas se ubicaron en \$454 millones, un incremento de \$52 millones o 13% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas netas incrementaron \$30 millones o 7%, debido principalmente a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión y compraventa de instrumentos financieros.

Las comisiones y tarifas netas acumuladas al cierre de diciembre 2025 se ubicaron en \$1,729 millones; un incremento de \$262 millones o 18% respecto al mismo periodo del año anterior; debido principalmente a mayores ingresos provenientes de operaciones con fondos de inversión.

Los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$188 millones en el cuarto trimestre de 2025, un incremento de \$9 millones o 5% respecto al mismo periodo del año anterior y de \$98 millones o 109% respecto al trimestre pasado. Los ingresos acumulados al cierre de diciembre 2025 se ubicaron en \$373 millones; un incremento de \$39 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior.

En el cuarto trimestre de 2025, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$94 millones, una disminución de \$18 millones o 16% respecto al mismo periodo del año anterior, debido a mayores pérdidas en mercado cambiario y derivados, compensadas parcialmente por una mayor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

Respecto al trimestre pasado, el margen financiero por intermediación disminuyó \$3 millones o 3%, debido a una menor utilidad en inversiones en instrumentos financieros, compensada parcialmente por una menor pérdida en derivados e ingresos por intereses.

El margen financiero por intermediación acumulado al cierre de diciembre 2025 ascendió a \$422 millones, una disminución de \$58 millones o 12% respecto al mismo periodo de 2024, debido a mayores pérdidas en derivados y mercado cambiario; compensadas parcialmente por una mayor utilidad en inversiones en instrumentos financieros.

Los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$5 millones en el cuarto trimestre de 2025, una disminución de \$2 millones o 29% respecto al mismo periodo de 2024 y de \$3 millones o 38% respecto al trimestre pasado.

Los otros ingresos/egresos de la operación acumulados al cierre de diciembre 2025 se ubicaron en \$31 millones; una disminución de \$7 millones o 18% respecto al mismo periodo del año anterior.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$470 millones en el cuarto trimestre de 2025, un incremento respecto al mismo periodo del año pasado de \$80 millones o 21%, debido principalmente a mayores gastos de operación, compensación variable y sueldos.

Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción incrementaron \$58 millones o 14% debido principalmente a mayores gastos de operación.

Los gastos de administración y promoción acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$1,690 millones; un incremento de \$206 millones o 14% respecto al mismo periodo de 2024; debido principalmente a mayores gastos por compensación variable, sueldos y gastos de operación.

Scotia Casa de Bolsa – Gastos de administración y promoción (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Gastos de personal	(258)	(281)	(279)	8%	(965)	(1,110)	15%
Gastos de operación	(132)	(131)	(191)	45%	(519)	(580)	12%
Total de gastos de administración y promoción	(390)	(412)	(470)	21%	(1,484)	(1,690)	14%

Impuestos a la utilidad

En el cuarto trimestre de 2025, se registró un impuesto neto a cargo de \$69 millones, una disminución de \$16 millones o 19% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una menor utilidad en el trimestre.



Respecto al trimestre anterior, el impuesto incrementó \$10 millones o 17%, debido principalmente a una mayor utilidad en el trimestre.

Los impuestos netos acumulados al cierre de diciembre 2025 ascendieron a \$234 millones; un incremento de \$7 millones o 3% respecto al mismo periodo de 2024, debido a una mayor utilidad del ejercicio.

Scotia Casa de Bolsa – Impuestos (millones de pesos)	3 meses				12 meses		
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%	31-dic 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Impuesto a la utilidad causado	(49)	(77)	(31)	-37%	(265)	(236)	-11%
Impuesto a la utilidad diferido	(36)	18	(38)	6%	38	2	-95%
Total de impuestos a la utilidad	(85)	(59)	(69)	-19%	(227)	(234)	3%

Balance general

Al 31 de diciembre de 2025, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$32,683 millones, una disminución de \$22,119 millones o 40% respecto al cierre de diciembre de 2024, debido principalmente a menores volúmenes en inversiones en instrumentos financieros negociables y deudores por liquidación de operaciones en cuentas por cobrar (neto).

Los activos totales disminuyeron \$18,587 millones o 36% respecto al cierre del trimestre anterior, debido a menores volúmenes en inversiones en instrumentos financieros negociables y deudores por liquidación de operaciones en cuentas por cobrar (neto); compensados parcialmente por mayores deudores por reporto.

El total del pasivo registró \$29,613 millones al 31 de diciembre de 2025, una disminución de \$22,395 millones o 43% respecto al cierre de diciembre 2024, debido principalmente a menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

El pasivo total disminuyó \$18,784 millones o 39% respecto al cierre del trimestre anterior, debido a menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en otros pasivos) y valores asignados por liquidar; compensados parcialmente por mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía (en otros pasivos).

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del balance general (millones de pesos)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Efectivo, Equivalentes de efectivo, Inversiones en instrumentos financieros	20,219	18,987	6,308	-69%
Deudores por reporto	19,719	15,961	22,867	16%
Instrumentos financieros derivados	174	206	178	2%
Cuentas por cobrar (neto)	13,892	15,304	2,563	-82%
Otros activos	798	812	767	-4%
Activo total	54,802	51,270	32,683	-40%
Valores asignados por liquidar	10,079	10,806	-	-100%
Acreedores por reporto	19	11	9	-53%
Otros pasivos	41,910	37,580	29,604	-29%
Total pasivo	52,008	48,397	29,613	-43%
Capital	2,794	2,873	3,070	10%
Total pasivo y capital	54,802	51,270	32,683	-40%



Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2025, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$825,049 millones, un incremento de \$65,907 millones o 9% respecto al cierre de 2024, debido a mayores volúmenes en operaciones en custodia y de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Respecto al trimestre anterior, los recursos administrados por cuenta de terceros incrementaron \$47,726 millones o 6%, debido a mayores volúmenes en operaciones de administración (operaciones de reporto por cuenta de clientes, así como colaterales entregados y recibidos en garantía) y en operaciones en custodia.

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del balance general (millones de pesos)	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	A/A Δ%
Cientes cuentas corrientes	82	176	20	-76%
Operaciones en custodia	659,000	683,410	703,964	7%
Operaciones de administración	100,060	93,737	121,065	21%
Total por cuenta de terceros	759,142	777,323	825,049	9%

Scotia Casa de Bolsa - Inversiones en instrumentos financieros (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Instrumentos financieros negociables	3,855	9	718	-	4,582
Sin restricción:	1,618	-	297	-	1,915
Restringidos o dados en garantía:	2,237	9	421	-	2,667
En operaciones de reporto	-	9	-	-	9
Préstamos de valores	31	-	247	-	278
Otros	2,206	-	174	-	2,380
Instrumentos financieros para cobrar o vender	916	-	-	-	916
Sin restricción:	886	-	-	-	886
Restringidos o dados en garantía:	30	-	-	-	30
Otros	30	-	-	-	30
Total	4,771	9	718	-	5,498

Scotia Casa de Bolsa Inversiones en instrumentos financieros no gubernamentales (superiores al 5% del capital neto) (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe

Al 31 de diciembre de 2025, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

Scotia Casa de Bolsa - Instrumentos financieros derivados (millones de pesos al 31 de diciembre de 2025 valor razonable)						
Con fines de:	Futuros Posición		Opciones y warrants Posición		Total	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activo	Pasivo
Negociación	5	1	173	3,387	178	3,388

Scotia Casa de Bolsa - Montos nomenclales en operaciones derivadas
(Millones de pesos valores nominales y presentados en su moneda de origen al 31 de diciembre de 2025)

Con fines de:	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Warrants		Paquetes de Instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Negociación	-	-	-	592	3,851	3,125	-	3,222	-	-
IPC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices	-	-	-	592	698	184	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	3,153	2,941	-	3,222	-	-

Scotia Casa de Bolsa - Préstamos interbancarios y de otros organismos
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

Vencimiento	Préstamos			Financiamiento		Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	

Al 31 de diciembre de 2025, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

Scotia Casa de Bolsa - ISR y PTU diferido
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros	(4)	(1)
Pagos anticipados	(2)	(1)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(28)	(5)
Provisiones de gastos	146	28
Perdida ODF y opciones	(23)	(4)
Deducción de PTU	14	-
Remedaciones por beneficios a empleados	6	1
Efecto neto en diferido	109	18

Al 31 de diciembre de 2025, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

Scotia Casa de Bolsa - Resultados por intermediación
(millones de pesos al 31 de diciembre de 2025)

	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	111	133
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(51)	(228)
Divisas y otros	(4)	(19)
Total	56	(114)

Scotia Casa de Bolsa - Otros ingresos (egresos) de la operación
(millones de pesos)

	31 dic 2025
Ingresos por arrendamiento	7
Depósitos no identificados	9
Otros	13
Castigos y quebrantos	2
Otros ingresos (egresos) de la operación	31

Capitalización

Al cierre de diciembre 2025 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,884 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$730 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 9,123 MM que representan un Índice de Capitalización de 31.61% (cifras previas enviadas a BANXICO pueden variar por redondeo).

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	diciembre 2025
Capital Contable	3,070
Obligaciones Subordinadas e instrumentos de capitalización	-
Menos:	
Inversiones en instrumentos subordinados	-
Inversiones en acciones de entidades financieras	-
Inversiones en acciones de sociedades de inversión de capitales y objeto limitado	-
Inversiones en acciones de entidades no financieras	-
Financiamientos otorgados para adquisición de acciones de la propia casa de bolsa o de entidades del grupo financiero	-
Impuestos diferidos	-
Intangibles y gastos o costos diferidos,	186
Otros activos que se restan	-
Capital Fundamental	2,884
Capital Básico No Fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	2,884

Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2025)	Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
	735	59
	12	1
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Riesgo Mercado	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	6,809	545
Total Riesgo Mercado	7,556	605
	-	-
Riesgo Crédito	257	22
	536	42
Total Riesgo Crédito	793	63
Total Riesgo de Crédito y de Mercado	8,349	668

1). Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.



Scotia Casa de Bolsa – Activos en Riesgo (millones de pesos a diciembre 2025)		Activos ponderados por Riesgos	Requerimientos de Capital
Riesgo Operacional	Total Riesgo Operacional	775	62

Scotia Casa de Bolsa - Capitalización (millones de pesos)	Diciembre 2025
Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y operacional ($\geq 10.5\%$)	31.61%
Capital Básico / Activos en riesgo totales ($\geq 8.5\%$)	31.61%
Capital Fundamental / Activos en riesgo totales ($\geq 7.0\%$)	31.61%
Capital básico (tier 1)	2,884
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Neto (tier 1 + 2)	2,884

1). Cifras previas enviadas a Banxico, pueden variar por redondeo.

Categoría Capitalización

Al 31 de diciembre 2025, la Casa de Bolsa mantiene un índice de capitalización superior al 10.5% por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 204 Bis 2 de las Disposiciones.

Scotia Casa de Bolsa / Administración de Riesgos

Cifras en millones de pesos

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre la utilidad y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad y aprueba periódicamente los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos y Pasivos, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado, liquidez, etc. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.



La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es aquél que se deriva de un posible incumplimiento por parte del emisor de un instrumento o de una contraparte de la Casa de Bolsa, en alguno de los términos establecidos en el contrato de compraventa o en el prospecto de emisión de algún instrumento financiero.

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

La Casa de Bolsa ha desarrollado e implementado una herramienta interna, robusta y de uso institucional para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio de mercado de dinero. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios.

Particularmente, el riesgo de crédito asociado con posiciones de mercado de dinero deriva de la tenencia de títulos y corresponde a la pérdida esperada representada como una estimación del impacto en el valor del portafolio derivado de incumplimientos o degradaciones en calificaciones de los instrumentos o portafolios y adicionalmente se realizan supuestos sobre la severidad de la pérdida. Asimismo, la pérdida no esperada es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada y representa el capital económico necesario en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte el portafolio.

Al cierre de diciembre de 2025 y en promedio para el cuarto trimestre del 2025, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

Scotia Casa de Bolsa	Diciembre 2025	T4 2025 Promedio
Pérdida Esperada	0.03%	0.02%
Pérdida No Esperada	0.86%	0.91%
1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés.		
2). Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.		

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de diciembre de 2025 y en promedio para el cuarto trimestre de 2025, la exposición del portafolio de inversiones en instrumentos Financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de instrumentos financieros ^{1).}	Diciembre 2025	T4 2025
Corporativo	-	-
Bancario	9	15
Gubernamental	4,771	4,809
Otro ^{2).}	718	923
Total	5,498	5,747
1). Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.		
2). Incluye acciones y fondos de inversión.		



A continuación, se presenta un resumen al cierre de diciembre de 2025 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros:

Calificación	Instrumentos financieros para cobrar o vender	Instrumentos financieros negociables ¹⁾	Total por Riesgo	% Concentración
mxAAA ²⁾	916	3,864	4,780	87
Sin calificación ²⁾	-	718	718	13
Total	916	4,582	5,498	100
% Concentración	17	83	100	

- 1). Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.
- 2). Calificaciones locales S&P.
- 3). Incluye acciones y fondos de inversión.

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

La Casa de Bolsa cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos financieros derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación, contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

Al cierre de diciembre de 2025, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$247 millones.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación de la Casa de Bolsa.

Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política de la Casa de Bolsa para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2025 fue de \$3.90 millones, como porcentaje de su capital contable (\$2,669 millones a noviembre de 2025, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.15%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2025 fue de \$3.90 millones. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2025 es como sigue:



Var 1 día (millones de pesos)	Cierre Diciembre 2025	T4 2025 Promedio
Factor de Riesgo	-	-
Tasas de interés	0.52	0.72
Capitales	4.51	4.11
Var Global	3.90	3.90

Nocional (millones de pesos)	Cierre Diciembre 2025	T4 2025 Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Mercado de Dinero	3,991	4,531
Capitales		
Cash	626	652
Derivados	13,464	13,441

Las exposiciones de VaR y nocionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados de la Casa de Bolsa:

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el cuarto trimestre de 2025 reflejó una pérdida máxima de \$2.75 millones. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, México 1994 por el denominado “Error de diciembre” y México 1997 por el efecto de la “crisis del rublo” y la crisis financiera asiática.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2025, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

Riesgo de liquidez y tasas de interés

La Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias La Casa de Bolsa administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisado al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica a nivel grupo financiero; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nocionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.



En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con pruebas bajo escenarios extremos. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual.

La Casa de Bolsa asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que la Casa de Bolsa pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual estima los flujos contractuales a entregar y exigir para tener un cálculo de brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales de la Casa de Bolsa (entradas y salidas de efectivo).

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre 2025 y en promedio para el cuarto trimestre de 2025 es de:

Scotia Casa de Bolsa – Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		Posición (Cierre) ¹⁾	Posición (Promedio)
Casa de Bolsa	30 días	-	-
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		4,742	4,900

1). Las métricas de liquidez a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa y posiciones propias Scotia Fondos.

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión de la Casa de Bolsa y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de ± 100 puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera periódica y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de diciembre 2025 y en promedio para el cuarto trimestre de 2025, es la siguiente:



Scotia Casa de Bolsa (millones de pesos)	Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)		
Grupo Financiero	(2,533)	(2,617)
Banco	(2,516)	(2,598)
Casa de Bolsa	(17)	(19)
Sensibilidad de Margen (-100 bps)		
Grupo Financiero	(272)	(202)
Banco	(237)	(173)
Casa de Bolsa	(35)	(29)

Al cierre de diciembre 2025, la Casa de Bolsa cuenta con \$250 millones en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Riesgo Operacional es un riesgo inherente a cada negocio del Grupo Financiero y de sus empresas y sus actividades clave de soporte, y potencialmente pueden resultar en una pérdida financiera, una sanción regulatoria o un daño a la reputación del Grupo y sus empresas.

El Riesgo Operacional es inherente en todos los productos, actividades, procesos y sistemas.

Metodología general

La Casa de Bolsa ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se mencionan a continuación:

Políticas para la gestión de riesgo operacional

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en la Casa de Bolsa.

Evaluación de riesgo operacional

La Casa de Bolsa cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y a su actividad de negocios, misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Establece los requisitos institucionales mínimos para la presentación de reportes, el escalamiento, el análisis causal, la creación de planes de acción/observaciones/hallazgos de Eventos de Riesgo Operacional (ORE), y para la documentación en el libro único de registro del Banco.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área de la Casa de Bolsa conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Esta herramienta busca mejorar la gestión del riesgo operacional al interior de cada línea de negocios y adoptar, en la medida de lo posible, las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas y concienciar a cada una de sus pérdidas operacionales para lograr mejoras en sus controles y procesos.

Indicadores clave de riesgo (KRI)

Este proceso permite a la Casa de Bolsa establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido, mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen umbrales máximos para cada uno de los indicadores seleccionados.

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

Cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional

La Institución determina su requerimiento de capital por riesgo operacional por el Método del Indicador de Negocio, de conformidad con el artículo 150 BIS y 151 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las casas de bolsa, a partir de la entrada en vigor de dicho método, la institución está obligada a llevar a cabo una revisión y validación de las políticas, procedimientos y ejecución del cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional (modelo de evaluación) por auditores externos al menos de forma anual.

Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de octubre – diciembre 2025, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.6 millones (MXN), por arriba de lo reportado durante el mismo periodo 2024. Asimismo, a diciembre 2025 no se identifican riesgos que, en caso de materializarse, pudieran generar un impacto negativo.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes de la Casa de Bolsa.

Para gestionar el Riesgo Tecnológico, la Casa de Bolsa cuenta con el Marco Empresarial de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que define las funciones, responsabilidades y obligaciones de las partes interesadas, así como, la supervisión de los organismos y las herramientas, prácticas y entregables requeridos para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de Auditoría Interna de Tecnologías de la Información incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

Agencias Calificadoras

Calificación	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody's ¹	AAA.mx	ML A-1.mx	Estable

1.Vigencia a partir del 1 de enero de 2026.

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotia Casa de Bolsa con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Standard & Poor's y Moody's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013 Se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 100% de las utilidades generadas por Scotia Casa de Bolsa en dicho trimestre, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" para ser pagado en el mes inmediato posterior."

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$76'859,597.00 M.N, a razón de \$3,463.236020367 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$81'453,472.00, M.N., a razón de \$3,670.232595864 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$49'569,953.00 M.N. (Cuarenta y nueve millones quinientos sesenta y nueve mil novecientos cincuenta y tres pesos 00/100) M.N, a razón de \$2,233.585049340 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.



Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$22,529.626458793 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-100% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$59'219,968.55 (Cincuenta y nueve millones doscientos diez y nueve mil novecientos sesenta y ocho pesos 55/100) M.N, a razón de \$2,668.407540666 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$140'780,031.45 (Ciento cuarenta millones setecientos ochenta mil treinta y un pesos 45/100) M.N, a razón de \$6,343.443042851 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual también fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 31 de agosto del 2016, se aprobó lo siguiente: Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$48'797,174.00 (Cuarenta y ocho millones setecientos noventa y siete mil ciento setenta y cuatro pesos 00/100) M.N., a razón de \$2,198.764204929 (Dos mil ciento noventa y ocho pesos 764204929/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% de la utilidad generada por la Institución, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2016.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$151'202,826.00 (Ciento cincuenta y un millones doscientos dos mil ochocientos veintiséis pesos 00/100) M.N., a razón de \$6,813.086378588 (Seis mil ochocientos trece pesos 086378588/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de noviembre del 2016, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad que se propone decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$180,000,000.00 (Ciento ochenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$8,110.665525166 (Ocho mil ciento diez pesos 665525166/1000000000) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 47% de la utilidad de la Sociedad por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2016.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:
Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$52,000,000.00 (Cincuenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,343.081151715 (Dos mil trescientos cuarenta y tres pesos 081151715/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% (cien por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 28 de julio del 2017 se resolvió:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40,000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 24.7% (veinticuatro punto siete por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.28985139% (dieciséis puntos veintiocho millones novecientos ochenta y cinco mil ciento treinta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$50'000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,252.962646 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 59.07523579% (cincuenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$75,000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$3,379.443968819 (Tres mil trescientos setenta y nueve pesos 443968819/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 41.355% (cuarenta y un punto trescientos cincuenta y cinco por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los seis meses terminados al 30 de junio de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto del 2018.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 22 de noviembre del 2018, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.8720354616582% de la utilidad generada por la Sociedad por los nueve meses terminados a septiembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$4,505.925291759 (Cuatro mil quinientos cinco pesos 925291759/1000000000 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, de fecha 25 de Marzo de 2019, se aprobó: Decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 15% de la utilidad generada por la Sociedad por los doce meses terminados a diciembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de octubre del 2022, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$600,000,000.00 M.N. (Seiscientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$3.315618316 (Tres pesos 315618316/1000000000) por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Inverlat Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de agosto del 2024, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$400,000,000.00 (Cuatrocientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2.21041221082103, por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, en una sola exhibición en efectivo, el próximo 23 de agosto, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores."

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de mayo del 2025 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo, por la cantidad de \$350,000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1.934110684 (Un peso 934110684/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 180,961,722 (Ciento ochenta millones novecientas sesenta y un mil setecientos veintidós) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Institución mediante una sola exhibición en efectivo en la misma fecha 20 de mayo del 2025, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Fuentes internas y externas de liquidez

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio capital de trabajo y una externa, la cual hace uso de las líneas operativas con el Banco Scotiabank México.



Scotia Fondos

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 5



Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$370'000,000.00 M.N. (Trescientos setenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$185.00 (Ciento ochenta y cinco pesos 00/100) M.N por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 23 de abril de 2013, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores.

Asimismo, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 50% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotia Fondos, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'332,997.00 M.N, a razón de \$9.6664885000000 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'366,376.00 M.N., a razón de \$9.683188 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$20'964,571.00 M.N. (Veinte millones novecientos sesenta y cuatro mil quinientos setenta y un pesos 00/100) M.N, a razón de \$10.4822855 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$37'000,000.00 (Treinta y siete millones 00/100) M.N, a razón de \$18.50 (Dieciocho pesos 50/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, el cual fue pagado también el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-50% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.



Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$23'442,162.88 a razón de \$11.72108144 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$56'557,837.12 a razón de \$28.27891856 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$25'112,421.00 M.N. (Veinticinco millones ciento doce mil cuatrocientos veinte y un pesos M.N.), a razón de \$12.5562105000000 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de noviembre del 2014, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, hasta por la cantidad de \$27'955,574.00 (Veintisiete millones novecientos cincuenta y cinco mil quinientos setenta y cuatro pesos 00/100) M.N. a razón de \$13.977787 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". El cual fue pagado el 28 de noviembre del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2015, se aprobó decretar y pagar en este mismo acto un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$26'353,289.00 (Veintiséis millones trescientos cincuenta y tres mil doscientos ochenta y nueve pesos 00/100) M.N. a razón de \$13.1766445 (Trece pesos 1766445/100) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Asimismo en la asamblea a que se refiere el párrafo anterior se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$170'000,000.00 (Ciento setenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$85.00 (Ochenta y cinco pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", los cuales fueron pagados el 31 de marzo del 2015.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 31 de marzo de 2016, y de conformidad con la política de dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de 23,496,035.00 M.N (Veintitrés millones Cuatrocientos noventa y seis mil treinta y cinco pesos 00/100) M.N. a razón de \$11.7480175 (Once pesos 7480175/100) M.N por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el trimestre concluido al 31 de diciembre de 2015.



Asimismo, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$68,327,906.00 (Sesenta y ocho millones trescientos veintisiete mil novecientos seis pesos 00/100) M.N., a razón de \$34.1639530 (Treinta y cuatro pesos 1639530/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 27 de abril del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, por la cantidad de \$176'000,000.00 (Ciento setenta y seis millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$88.00 (ochenta y ocho pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 28 de abril del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 28 de julio de 2017, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$23.50 (Veintitrés pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.



Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.7500059% (dieciséis punto siete millones quinientos mil cincuenta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 49.2167654% (cuarenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$75'000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$37.50 (treinta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.938% (veintitrés punto novecientos treinta y ocho por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto de 2018.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 22 de noviembre de 2018, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$15'000,000.00 (Quince millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$7.50 (Siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 9.596795929% de la utilidad generada por la Sociedad, por los nueve meses terminados a septiembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.



En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 25 de marzo de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$20'000,000.00 (Veinte millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$10.00 (Diez pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 10% de la utilidad generada por la Sociedad, por los doce meses terminados a diciembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 24 de Julio de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores" de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014. Asimismo, se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 42% de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados a marzo de 2019.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$175'000,000.00 (Ciento setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$87.50 (Ochenta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realicen los pagos de los dividendos antes mencionados, en efectivo y en una sola exhibición.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 16 de agosto de 2024, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo en efectivo en base a los estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2023, hasta por la cantidad de \$1,400,000,000.00 (Un mil cuatrocientos millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$254.5454545455, por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 5,500,000 (Cinco millones quinientas mil) acciones que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, en una sola exhibición en efectivo, el próximo 23 de agosto, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores."

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 27 de enero de 2025, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo en efectivo en base a los estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2023, hasta por la cantidad de \$550,000,000.00 (Quinientos cincuenta millones de pesos 00/100.), M.N a razón de \$100.00 (Cien pesos 00/100) M.N por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 5,500,000 (Cinco millones quinientas mil) acciones que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, en una sola exhibición en efectivo, el próximo 28 de enero, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores."





Firmas

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 6



Consejo de Administración

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V.

Presidenta

Georgina Yamilet Kessel Martínez

Representantes de la Serie "F"

Miembros Propietarios

Independientes

Georgina Yamilet Kessel Martínez

Guillermo Enrique Babatz Torres

María Novales Flamarique

María Magdalena Carral Cuevas

Víctor Alberto Tiburcio Celorio

Luz Adriana Ramírez Chávez

Pedro Abelardo Velasco Alvarado

Víctor Manuel Borrás Setién

Alejandro Alfonso Piré Romero

Alfonso Fierro Garza

Miembros Suplentes

Independientes

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Consejeros Funcionarios SBI

Pablo Elek Hansberg

Vacante

Representantes de la Serie "B"

Secretario

Eduardo Fernández García-Travesí

Prosecretaria

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 31 de diciembre de 2025 llegó a \$12.9 millones de pesos.

Grupo Financiero Scotiabank

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo”.

PABLO ELEK HANSBERG
DIRECTOR GENERAL DE GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

JAVIER ANTONIO SEREBRISKY
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
FINANZAS
TITULAR DEL ÁREA DE FINANZAS

FERNANDO RODRÍGUEZ ANTUÑA
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
AUDITORÍA GRUPO

GLORIA MONTES ALBOR
DIRECTORA DE CONTRALORÍA





Estados Financieros

INFORME TRIMESTRAL T4 2025 | ANEXO 7



GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

LORENZO BOTURINI N° 202 PISO 2 COL. TRANSITO, CIUDAD DE MÉXICO C.P. 06820

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			CAPTACIÓN		
	\$	47,156	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	280,368
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)			Depósitos a plazo		
		1,132	Del público en general	\$	176,386
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			Mercado de dinero	<u>31,606</u>	207,992
Instrumentos financieros negociables	\$	94,044	Títulos de crédito emitidos		36,633
Instrumentos financieros por cobrar o vender		103,370	Cuenta global de captación sin movimientos	<u>1,847</u>	\$ 526,840
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (valores)(neto)		<u>2,185</u>			
		199,599			
DEUDORES POR REPORTO					
		2,260	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			De corto plazo		18,191
Con fines de negociación	\$	50,077	De largo plazo	<u>29,676</u>	47,867
Con fines de cobertura		<u>13,647</u>			
		63,724	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR		
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS					18,041
		174	ACREEDORES POR REPORTOS		
					68,503
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Créditos comerciales	\$	215,630	Reportos (Saldo acreedor)		24,573
Créditos de consumo		54,726	Préstamo de valores	<u>606</u>	25,179
Créditos a la vivienda		<u>235,396</u>			
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1					
		505,752	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			Con fines de negociación		53,985
Créditos comerciales		944	Con fines de cobertura	<u>14,648</u>	68,633
Créditos de consumo		1,627			
Créditos a la vivienda		<u>4,634</u>			
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2					
		7,205	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		
					2,262
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Créditos comerciales		5,319	Acreedores por liquidación de operaciones		7,436
Créditos de consumo		1,699	Acreedores por cuentas margen		1,586
Créditos a la vivienda		<u>15,232</u>	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		945
			Contribuciones por pagar		990
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>10,041</u>	20,998
		22,250			
CARTERA DE CRÉDITO					
		535,207	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS		4,362	Obligaciones subordinadas en circulación		12,408
(-) MENOS:					
			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		
					708
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
		15,450			7,719
CARTERA DE CRÉDITO			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
		524,119			<u>1,476</u>
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)					
		524,119	TOTAL PASIVO		
				\$	<u>800,634</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)					
		37,067	CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			Capital social		\$ 4,507
		1,099			
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS					
		7	CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$	901
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)			Resultados acumulados		
		3,179	Resultado de ejercicios anteriores	\$	83,438
			Resultado neto	<u>11,560</u>	94,998
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)					
		5,538	Otros resultados integrales		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		501
		2,021	Cobertura de flujos de efectivo		(676)
INVERSIONES PERMANENTES			Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>(748)</u>	(923)
		458	Participación en los ORI de otras entidades	<u>11</u>	94,987
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)					
		7,670			
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)					
		<u>4,927</u>			
			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		
					99,494
			TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		
					<u>2</u>
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		
				\$	<u>99,496</u>
TOTAL DEL ACTIVO			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
	\$	<u>900,130</u>		\$	<u>900,130</u>

"El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el consejo de administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2025 es de 3,111 millones de pesos.

Pablo Elek Hansberg
Director General de Grupo Financiero Scotiabank
Inverlat S.A. de C.V.

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto
de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

LORENZO BOTURINI N° 202 PISO 2 COL. TRANSITO, CIUDAD DE MÉXICO C.P. 06820

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES		COMPROMISOS CREDITICIOS	
Bancos de clientes	\$ 68		\$ 356,459
Liquidación de operaciones de clientes	(48)		
	\$ 20	BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	506,681
		Fideicomisos	\$ 476,536
		Mandatos	30,145
		BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	1,128,921
OPERACIONES EN CUSTODIA		ACCIONES ENTREGADAS EN CUSTODIA O EN GARANTÍA	12,913
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	703,964		
	703,964	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
		Deuda gubernamental	3,792
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES		Instrumentos financieros de capital	90
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	45,734	Otros instrumentos financieros	5,231
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	87		9,113
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	23,089	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	51,837	Deuda gubernamental	25,292
		Instrumentos financieros de capital	90
Fideicomisos administrados	318		25,382
	121,065	INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	2,446
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,029,537
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$ 825,049	TOTALES POR CUENTA PROPIA	\$ 6,071,452

"El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el consejo de administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Pablo Elek Hansberg
Director General de Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto
de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>

<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

LORENZO BOTURINI N° 202 PISO 2 COL. TRANSITO, CIUDAD DE MÉXICO C.P. 06820

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	76,743	
Gastos por intereses		(44,267)	
MARGEN FINANCIERO		32,476	
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(7,519)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		24,957	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	9,304	
Comisiones y tarifas pagadas		(559)	
Resultado por intermediación		1,987	
Otros ingresos (egresos) de la operación		655	
Gastos de administración y promoción		(20,780)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		15,564	
Participación en el resultado neto de otras entidades		239	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		15,803	
Impuestos a la utilidad		(4,243)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		11,560	
RESULTADO NETO	\$	11,560	
Otros resultados integrales del periodo			
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		986	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		(1,788)	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		(518)	
Participación en ORI de otras entidades			1
RESULTADO INTEGRAL	\$	10,241	
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora		11,560	
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora		10,241	

"El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral consolidado fue aprobado por el consejo de administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Pablo Elek Hansberg
Director General de Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de
Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.

Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO	C A P I T A L G A N A D O						Total Participación de la controladora	Total participación de la no controladora	Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Total Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	\$ 4,507	901	89,955	(485)	1,112	(230)	10	95,770	2	\$ 95,772
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS										
Decreto de dividendos	-	-	(5,700)	-	-	-	-	(5,700)	-	(5,700)
Intereses provenientes de obligaciones subordinadas que califican como capital, neto	-	-	(817)	-	-	-	-	(817)	-	(817)
TOTAL MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS	-	-	(6,517)	-	-	-	-	(6,517)	-	(6,517)
RESULTADO INTEGRAL										
Resultado neto	-	-	11,560	-	-	-	-	11,560	-	11,560
Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	986	-	-	-	986	-	986
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	(1,788)	-	-	(1,788)	-	(1,788)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	(518)	-	(518)	-	(518)
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Total	\$ -	-	11,560	986	(1,788)	(518)	1	10,241	-	\$ 10,241
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	\$ 4,507	901	94,998	501	(676)	(748)	11	99,494	2	\$ 99,496

“El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

Pablo Elek Hansberg
Director General de Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	15,803
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 1,171	
Amortizaciones de activos intangibles	1,117	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(239)	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	(13)	2,036
Suma		17,839
Cambios en partidas de operación		
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	2,699	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	629	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(10,545)	
Cambio en deudores por reporte	21,111	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(2,269)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(11,666)	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	14,630	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(251)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,545)	
Cambio en captación	(28,974)	
Cambio en acreedores por reporte	25,904	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	3,656	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,611	
Cambio en otros pasivos operativos	186	
Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	396	
Cambio en otras cuentas por pagar	(28,746)	
Pagos de impuestos a la utilidad	(4,549)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(17,723)
Actividades de inversión		116
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(516)	
Pagos por adquisición de subsidiarias	(22)	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	326	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,022)	
Otros cobros por actividades de inversión	16	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(1,218)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(766)	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	3,500	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,263)	
Pagos de dividendos en efectivo	(5,700)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(4,229)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(5,331)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		52,487
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	47,156

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Pablo Elek Hansberg
Director General de Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de
Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
<http://www.cnfv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera Consolidado

(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	52,487	43,196	47,156
Cuentas de margen (instrumentos Financieros derivados)	1,761	1,245	1,132
Inversiones en instrumentos financieros	212,643	196,629	199,599
Instrumentos financieros negociables	103,947	88,285	94,044
Instrumentos financieros por cobrar o vender	103,586	103,105	103,370
Instrumentos financieros para cobrar principal e intereses (valores)(neto)	5,110	5,239	2,185
Deudores por reporto	23,371	16,204	2,260
Instrumentos financieros derivados	64,297	68,027	63,724
Con fines de negociación	48,745	54,069	50,077
Con fines de cobertura	15,552	13,958	13,647
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(473)	279	174
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	495,045	499,574	505,752
Créditos comerciales	220,083	214,788	215,630
Créditos de consumo	46,548	52,981	54,726
Créditos a la vivienda	228,414	231,805	235,396
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	7,549	7,978	7,205
Créditos comerciales	2,376	1,566	944
Créditos de consumo	1,202	1,604	1,627
Créditos a la vivienda	3,971	4,808	4,634
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250
Créditos comerciales	6,950	5,630	5,319
Créditos de consumo	1,183	1,488	1,699
Créditos a la vivienda	12,593	14,669	15,232
Cartera de crédito	523,320	529,339	535,207
(+/-) Partidas diferidas	3,866	4,237	4,362
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	14,733	15,133	15,450
Total de cartera de crédito (neto)	512,453	518,443	524,119
Otras cuentas por cobrar (neto)	51,697	46,378	37,067
Bienes adjudicados (neto)	848	1,083	1,099
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	8	8	7
Pagos anticipados y otros activos (neto)	2,802	2,445	3,179
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,596	5,277	5,538
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2,202	2,040	2,021
Inversiones permanentes	523	543	458
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	6,760	7,984	7,670
Activos intangibles (neto)	5,022	4,842	4,927
Total del Activo	941,997	914,623	900,130

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera Consolidado

(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
PASIVO			
Captación	555,814	540,366	526,840
Depósitos de exigibilidad inmediata	292,195	285,067	280,368
Depósitos a plazo	231,677	217,005	207,992
Del público en general	193,752	184,572	176,386
Mercado de Dinero	37,925	32,433	31,606
Títulos de crédito emitidos	30,419	36,625	36,633
Cuenta global de captación sin movimientos	1,523	1,669	1,847
Préstamos bancarios y de otros organismos	45,168	44,865	47,867
De corto plazo	17,238	22,296	18,191
De largo plazo	27,930	22,569	29,676
Valores asignados por liquidar	43,200	30,793	18,041
Acreedores por reporto	42,599	44,771	68,503
Colaterales vendidos o dados en garantía	21,523	18,464	25,179
Reportos (Saldo acreedor)	19,413	17,743	24,573
Préstamo de valores	2,110	721	606
Instrumentos financieros derivados	67,022	73,606	68,633
Con fines de negociación	51,208	57,634	53,985
Con fines de cobertura	15,814	15,972	14,648
Pasivo por arrendamiento	2,432	2,279	2,262
Otras cuentas por pagar	51,005	39,753	20,998
Acreedores por liquidación de operaciones	38,514	30,835	7,436
Acreedores por cuentas margen	2,992	2,011	1,586
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,068	535	945
Contribuciones por pagar	858	752	990
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,573	5,620	10,041
Instrumentos financieros que califican como pasivo	8,908	8,908	12,408
Obligaciones subordinadas en circulación	8,908	8,908	12,408
Pasivos por impuestos a la utilidad	703	1,499	708
Pasivo por beneficio a los empleados	6,561	7,427	7,719
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,290	1,477	1,476
Total Pasivo	846,225	814,208	800,634
CAPITAL			
Capital contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital social	4,507	4,507	4,507
Capital ganado	91,263	95,906	94,987
Reservas de capital	901	901	901
Resultados acumulados	89,955	95,649	94,998
Resultado de ejercicios anteriores	77,799	87,194	83,438
Resultado neto	12,156	8,455	11,560
Otros resultados integrales	397	(654)	(923)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(485)	674	501
Valuación de instrumentos financieros cobertura de flujos de efectivo	1,112	(1,080)	(676)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(230)	(248)	(748)
Participación en los ORI de otras entidades	10	10	11
Total participación controladora	95,770	100,413	99,494
Total participación no controladora	2	2	2
Total Capital contable	95,772	100,415	99,496
Total Pasivo y Capital contable	941,997	914,623	900,130

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera Consolidado

(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	30-dic 2025
CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes cuentas corrientes	82	176	20
Bancos de clientes	45	138	68
Liquidación de operaciones de clientes	37	38	(48)
Operaciones en custodia	659,000	683,410	703,964
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	659,000	683,410	703,964
Operaciones por cuenta de clientes	100,060	93,737	121,065
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	39,438	31,922	45,734
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	90	283	87
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	19,824	16,457	23,089
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	40,438	44,772	51,837
Fideicomisos administrados	270	303	318
Totales por cuenta de terceros	759,142	777,323	825,049
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Compromisos crediticios	357,426	340,108	356,459
Bienes en fideicomiso o mandato	484,460	502,709	506,681
Fideicomisos	454,971	472,692	476,536
Mandatos	29,489	30,017	30,145
Bienes en custodia o en administración	1,293,099	1,297,563	1,128,921
Acciones entregadas en custodia o en garantía	12,913	12,913	12,913
Colaterales recibidos por la entidad	32,061	23,367	9,113
Deuda gubernamental	26,573	17,692	3,792
Instrumentos financieros de capital	90	283	90
Otros instrumentos financieros	5,398	5,392	5,231
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	21,780	18,463	25,382
Deuda gubernamental	21,690	18,180	25,292
Instrumentos financieros de capital	90	283	90
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,158	2,411	2,446
Otras cuentas de registro	3,242,488	3,830,644	4,029,537
Totales por cuenta de propia	5,446,385	6,028,178	6,071,452

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.
Estado de Resultado Integral Consolidado
 (Cifras en millones de pesos)

	3 meses			12 meses	
	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025	31-dic 2024	31-dic 2025
Ingresos por intereses	20,828	18,670	18,592	84,146	76,743
Gastos por intereses	(13,268)	(10,321)	(10,147)	(55,268)	(44,267)
Margen financiero	7,560	8,349	8,445	28,878	32,476
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	(5,151)	(7,519)
Margen financiero ajustado por riesgo crediticios	5,962	6,157	6,691	23,727	24,957
Comisiones y tarifas cobradas	2,254	2,352	2,440	8,543	9,304
Comisiones y tarifas pagadas	(142)	(133)	(140)	(543)	(559)
Resultado por intermediación	732	397	471	2,657	1,987
Otros ingresos (egresos) de la operación	234	263	182	261	655
Gastos de administración y promoción	(4,842)	(5,106)	(5,690)	(18,761)	(20,780)
Resultado de la operación	4,198	3,930	3,954	15,884	15,564
Participación en el resultado neto de otras entidades	25	37	30	212	239
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,223	3,967	3,984	16,096	15,803
Impuestos a la utilidad	(813)	(1,116)	(879)	(3,940)	(4,243)
Resultado de operaciones continuas	3,410	2,851	3,105	12,156	11,560
Resultado neto	3,410	2,851	3,105	12,156	11,560
Otros resultados integrales del periodo	625	(252)	(269)	416	(1,321)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(401)	285	(173)	(385)	986
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	656	(535)	404	410	(1,788)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	370	(2)	(500)	391	(518)
Participación en ORI de otras entidades	2	-	1	12	1
Resultado integral	4,037	2,599	2,837	12,584	10,241
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	3,410	2,851	3,105	12,156	11,560
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	4,037	2,599	2,837	12,584	10,241

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	46,968	CAPTACIÓN TRADICIONAL			
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		1,132	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	281,614	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			Depósitos a plazo			
Instrumentos financieros negociables	\$	88,936	Del público en general	\$	176,386	
Instrumentos financieros para cobrar o vender		102,454	Mercado de dinero		<u>31,606</u>	207,992
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)		<u>2,185</u>	Títulos de crédito emitidos			36,461
		193,575	Cuenta global de captación sin movimientos		<u>1,847</u>	\$ 527,914
DEUDORES POR REPORTO		2,415	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			De corto plazo	\$	18,191	
Con fines de negociación	\$	49,977	De largo plazo		<u>29,676</u>	47,867
Con fines de cobertura		<u>13,647</u>	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR			18,041
		63,624	ACREEDORES POR REPORTO			91,160
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		174	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA			
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			Reportos (Saldo acreedor)		2,061	
Créditos comerciales			Préstamo de Valores		<u>516</u>	2,577
Actividad empresarial o comercial	\$	176,339	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
Entidades financieras		23,527	Con fines de negociación	\$	50,676	
Entidades gubernamentales		<u>15,764</u>	Con fines de cobertura		<u>14,648</u>	65,324
		215,630	PASIVO POR ARRENDAMIENTO			2,229
Créditos de consumo		54,726	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Créditos a la vivienda			Acreedores por liquidación de operaciones	\$	7,344	
Media y residencial	\$	231,644	Acreedores por cuentas de margen		1,582	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		<u>3,752</u>	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		945	
		235,396	Contribuciones por pagar		726	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$	<u>505,752</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		<u>9,971</u>	20,568
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO			12,408
Créditos comerciales			Obligaciones subordinadas en circulación			
Actividad empresarial o comercial	\$	944	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD			682
Créditos de consumo		1,627	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			7,443
Créditos a la vivienda			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			<u>1,476</u>
Media y residencial	\$	4,517	TOTAL PASIVO			\$ <u>797,689</u>
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		<u>117</u>	CAPITAL CONTABLE			
		4,634	CAPITAL CONTRIBUIDO			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$	<u>7,205</u>	Capital social	\$	10,671	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			Prima en venta de acciones		<u>2,797</u>	13,468
Créditos comerciales			CAPITAL GANADO			
Actividad empresarial o comercial	\$	5,271	Reservas de capital	\$	10,671	
Entidades financieras		<u>48</u>	Resultados acumulados			
Créditos de consumo		5,319	Resultado de ejercicios anteriores		61,674	
Créditos a la vivienda		1,699	Resultado neto		<u>10,241</u>	71,915
Media y residencial	\$	14,478	Otros resultados integrales			
De interés social		8	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		501	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		<u>746</u>	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura		(677)	
		15,232	de flujos de efectivo		<u>(735)</u>	(911)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$	<u>22,250</u>	Remediones de beneficios definidos a los empleados			<u>11</u>
CARTERA DE CRÉDITO		535,207	Participación en ORI de otras entidades			<u>81,686</u>
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS		4,362	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA			95,154
(-) MENOS:			TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>1</u>
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	\$	<u>15,450</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE			\$ <u>95,155</u>
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		<u>524,119</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			\$ <u>892,844</u>
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		524,119				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		36,730				
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		1,099				
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS		7				
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		3,038				
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		5,381				
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		1,992				
INVERSIONES PERMANENTES		320				
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		7,520				
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		<u>4,750</u>				
TOTAL ACTIVO	\$	<u>892,844</u>				

"El presente estado de situación financiera consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre es de \$ 9,420 millones de pesos.

Pablo Elek Hansberg
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

<https://www.scotiabank.com.mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
<http://www.cnbv.gob.mx/paginas/default.aspx>

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

C U E N T A S D E O R D E N

Compromisos crediticios		\$	356,459
Bienes en fideicomiso o mandato			506,681
Fideicomisos	\$	476,536	
Mandatos		<u>30,145</u>	
Bienes en custodia o en administración			634,886
Colaterales recibidos por la entidad			9,038
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad			2,576
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3			2,446
Otras cuentas de registro			4,018,720



SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	76,228	
Gastos por intereses		(44,547)	
MARGEN FINANCIERO			31,681
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(7,519)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			24,162
Comisiones y tarifas cobradas	\$	5,848	
Comisiones y tarifas pagadas		(425)	
Resultado por intermediación		2,021	
Otros ingresos (egresos) de la operación		1,336	
Gastos de administración y promoción		(19,126)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			13,816
Participación en el resultado neto de otras entidades			231
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			14,047
Impuestos a la utilidad:			
Impuestos a la utilidad causados		(4,148)	
Impuestos a la utilidad diferidos		342	
RESULTADO NETO			10,241
Otros resultados integrales			
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		986	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		(1,789)	
Remedición de beneficios definidos a los empleados		(513)	
Participación en ORI de otras entidades		1	
RESULTADO INTEGRAL	\$		8,926
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	\$		10,241
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	\$		8,926

"El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

Pablo Elek Hansberg
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de
Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE 2025
(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO						Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 10,671	2,797	10,240	65,922	(485)	1,112	(222)	10	90,045	1	\$ 90,046
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Decreto de dividendos	-	-	-	(3,000)	-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	-	-	-	(817)	-	-	-	-	(817)	-	(817)
Total	-	-	-	(3,817)	-	-	-	-	(3,817)	-	(3,817)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS											
Reservas de capital	-	-	431	(431)	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:											
Resultado neto	-	-	-	10,241	-	-	-	-	10,241	-	10,241
Otros resultados integrales											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	986	-	-	-	986	-	986
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	(1,789)	-	-	(1,789)	-	(1,789)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	(513)	-	(513)	-	(513)
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Total	-	-	-	10,241	986	(1,789)	(513)	1	8,926	-	8,926
Saldo al 31 de diciembre 2025	\$ 10,671	2,797	10,671	71,915	501	(677)	(735)	11	95,154	1	\$ 95,155

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Pablo Elek Hansberg
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIABANK INVERLAT, S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	14,047
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,148	
Amortizaciones de activos intangibles	1,063	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(231)	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	(16)	1,964
		16,011
Cambios en partidas de operación		
Cambio de préstamos interbancarios y de otros organismos	2,699	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	629	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	(14,387)	
Cambio en deudores por reporto (neto)	21,261	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(2,249)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(11,666)	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	12,264	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(251)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,463)	
Cambio en captación tradicional	(30,674)	
Cambio en acreedores por reporto	29,122	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	296	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	597	
Cambio en otros pasivos operativos	405	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	384	
Cambio en otras cuentas por pagar	(21,863)	
Cambio en otras provisiones	131	
Pagos de impuestos a la utilidad	(3,970)	(18,735)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(2,724)
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(493)	
Pagos por adquisición de subsidiarias	(20)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	16	
Cobros de dividendos en efectivo	326	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(964)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(1,135)
Actividades de financiamiento		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(740)	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	3,500	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,263)	
Pagos de dividendos en efectivo	(3,000)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(1,503)
Incremento o (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(5,362)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		52,330
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	46,968

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Pablo Elek Hansberg
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
 INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera Consolidado
 (Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	52,330	42,957	46,968
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,761	1,245	1,132
Inversiones en instrumentos financieros	192,697	177,634	193,575
Instrumentos financieros negociables	84,121	69,540	88,936
Instrumentos financieros para cobrar o vender	103,466	102,855	102,454
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	5,110	5,239	2,185
Deudores por reporto	23,676	16,423	2,415
Instrumentos financieros derivados	64,218	67,912	63,624
Con fines de negociación	48,666	53,954	49,977
Con fines de cobertura	15,552	13,958	13,647
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(473)	279	174
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	495,045	499,574	505,752
Créditos comerciales	220,083	214,788	215,630
Actividad empresarial o comercial	177,968	183,891	176,339
Entidades financieras	27,074	25,468	23,527
Entidades gubernamentales	15,041	5,429	15,764
Créditos de consumo	46,548	52,981	54,726
Créditos a la vivienda	228,414	231,805	235,396
Media y residencial	224,069	227,905	231,644
De interés social	3	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	4,342	3,900	3,752
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	7,549	7,978	7,205
Créditos comerciales	2,376	1,566	944
Actividad empresarial o comercial	2,376	1,566	944
Créditos al consumo	1,202	1,604	1,627
Créditos a la vivienda	3,971	4,808	4,634
Media y residencial	3,801	4,643	4,517
De interés social	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	170	165	117

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
 INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera Consolidado
 (Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	20,726	21,787	22,250
Créditos comerciales	6,950	5,630	5,319
Actividad empresarial o comercial	6,854	5,535	5,271
Entidades financieras	96	95	48
Créditos de consumo	1,183	1,488	1,699
Créditos a la vivienda	12,593	14,669	15,232
Media y residencial	12,073	13,967	14,478
De interés social	8	8	8
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	512	694	746
Cartera de crédito	523,320	529,339	535,207
(+/-) Partidas diferidas	3,866	4,237	4,362
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	14,733	15,133	15,450
Total de cartera de crédito (neto)	512,453	518,443	524,119
Otras cuentas por cobrar (neto)	49,002	43,946	36,730
Bienes adjudicados (neto)	848	1,083	1,099
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	8	8	7
Pagos anticipados y otros activos (neto)	2,660	2,304	3,038
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,444	5,122	5,381
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2,155	2,012	1,992
Inversiones permanentes	394	408	320
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	6,644	7,816	7,520
Activos intangibles (neto)	4,849	4,666	4,750
Total Activo	918,666	892,258	892,844

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera Consolidado
(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
PASIVO			
Captación tradicional	558,588	544,360	527,914
Depósitos de exigibilidad inmediata	295,084	289,184	281,614
Depósitos a plazo	231,677	217,005	207,992
Del público en general	193,752	184,572	176,386
Mercado de dinero	37,925	32,433	31,606
Títulos de crédito emitidos	30,304	36,502	36,461
Cuenta global de captación sin movimientos	1,523	1,669	1,847
Préstamos interbancarios y de otros organismos	45,168	44,865	47,867
De corto plazo	17,238	22,296	18,191
De largo plazo	27,930	22,569	29,676
Valores asignados por liquidar	33,120	19,987	18,041
Acreedores por reporto	62,038	60,721	91,160
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,281	2,440	2,577
Reportos (Saldo acreedor)	261	2,002	2,061
Préstamo de valores	2,020	438	516
Instrumentos financieros derivados	64,727	70,703	65,324
Con fines de negociación	48,913	54,731	50,676
Con fines de cobertura	15,814	15,972	14,648
Pasivo por arrendamiento	2,383	2,247	2,229
Otras cuentas por pagar	43,252	35,042	20,568
Acreedores por liquidación de operaciones	31,088	26,303	7,344
Acreedores por cuentas de margen	2,959	2,011	1,582
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,068	535	945
Contribuciones por pagar	640	629	726
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,497	5,564	9,971
Instrumentos financieros que califican como pasivo	8,908	8,908	12,408
Obligaciones subordinadas en circulación	8,908	8,908	12,408
Pasivo por impuesto a la utilidad	561	1,446	682
Pasivo por beneficio a los empleados	6,304	7,012	7,443
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,290	1,464	1,476
Total Pasivo	828,620	799,195	797,689

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
 INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera Consolidado
 (Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
CAPITAL			
Capital contribuido	13,468	13,468	13,468
Capital social	10,671	10,671	10,671
Prima en venta de acciones	2,797	2,797	2,797
Capital ganado	76,577	79,594	81,686
Reservas de capital	10,240	10,671	10,671
Resultados acumulados	65,922	69,560	71,915
Resultado de ejercicios anteriores	54,988	62,080	61,674
Resultado neto	10,934	7,480	10,241
Otros resultados integrales	405	(647)	(911)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(485)	674	501
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,112	(1,081)	(677)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(222)	(240)	(735)
Participación en ORI de otras entidades	10	10	11
Total participación controladora	90,045	93,062	95,154
Total participación no controladora	1	1	1
Total Capital contable	90,046	93,063	95,155
Total Pasivo y Capital contable	918,666	892,258	892,844

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
CUENTAS DE ORDEN			
Compromisos crediticios	357,426	340,108	356,459
Bienes en fideicomiso o mandato	484,460	502,709	506,681
Fideicomisos	454,971	472,692	476,536
Mandato	29,489	30,017	30,145
Bienes en custodia o en administración	862,591	825,931	634,886
Colaterales recibidos por la entidad	31,986	23,102	9,038
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,281	2,439	2,576
	2,158	2,411	2,446
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3			
Otras cuentas de registro	3,234,143	3,820,577	4,018,720

SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
 INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Resultado Integral Consolidado
 (Cifras en millones de pesos)

	3 meses			12 meses	
	31-dic	30-sep	31-dic	31-dic	31-dic
	2024	2025	2025	2024	2025
Ingresos por intereses	20,715	18,566	18,459	83,728	76,228
Gastos por intereses	(13,433)	(10,413)	(10,241)	(55,557)	(44,547)
Margen financiero	7,282	8,153	8,218	28,171	31,681
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,598)	(2,192)	(1,754)	(5,151)	(7,519)
Margen financiero ajustado por riesgo crediticios	5,684	5,961	6,464	23,020	24,162
Comisiones y tarifas cobradas	1,457	1,484	1,528	5,597	5,848
Comisiones y tarifas pagadas	(108)	(100)	(102)	(428)	(425)
Resultado por intermediación	720	401	500	2,484	2,021
Otros ingresos(egresos) de la operación	399	454	335	923	1,336
Gastos de administración y promoción	(4,475)	(4,704)	(5,228)	(17,343)	(19,126)
Resultado de la operación	3,677	3,496	3,497	14,253	13,816
Participación en el resultado neto de otras entidades	23	33	29	191	231
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,700	3,529	3,526	14,444	14,047
Impuestos a la utilidad causados	(370)	(1,437)	(374)	(4,187)	(4,148)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(313)	439	(391)	677	342
Resultado neto	3,017	2,531	2,761	10,934	10,241
Otros resultados integrales del periodo	622	(253)	(264)	415	(1,316)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(400)	285	(173)	(384)	986
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	655	(536)	404	410	(1,789)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	367	(2)	(495)	389	(513)
Participación en ORI de otras entidades	2	-	1	11	1
Resultado integral	3,641	2,278	2,498	11,360	8,926
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	3,017	2,531	2,761	10,934	10,241
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	3,641	2,278	2,498	11,360	8,926

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS

CLIENTES CUENTAS CORRIENTES

Bancos de clientes	\$	68	
Liquidación de operaciones de clientes		(48)	\$ 20

OPERACIONES EN CUSTODIA

Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia		703,964	703,964
--	--	---------	---------

OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN

Operaciones de reporto por cuenta de clientes		45,734	
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes		87	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		23,089	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		51,837	
Fideicomisos administrados		318	121,065

TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS \$ 825,049

OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental	\$	22,871	
Instrumentos financieros de capital		90	\$ 22,961

**COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS
EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD**

Deuda gubernamental		22,871	
Instrumentos financieros de capital		90	22,961

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO 10,790

TOTALES POR CUENTA PROPIA \$ 56,712

(Continúa)

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	777	ACREEDORES POR REPORTE		9
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		33	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
			Reportos	\$ 22,867	
			Préstamo de valores	90	22,957
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Instrumentos financieros negociables	\$ 4,582		Con fines de negociación	3,388	3,388
Instrumentos financieros para cobrar o vender	916	5,498			
DEUDORES POR REPORTE		22,867	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		223
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Con fines de negociación	178	178	Acreedores por liquidación de operaciones	2,436	
			Acreedores por cuentas de margen	4	
			Contribuciones por pagar	212	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		2,563	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	116	2,768
			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		8
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		119	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		260
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		163	TOTAL PASIVO	\$	29,613
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		197	CAPITAL CONTABLE		
INVERSIONES PERMANENTES		2	CAPITAL CONTRIBUIDO		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		109	Capital social	\$	346
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		177	CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 111	
			Resultados acumulados		
			Resultados de ejercicios anteriores	\$ 1,995	
			Resultado Neto	631	2,626
			Otros resultados integrales		
			Remediación de beneficios definidos a los empleados	(13)	2,724
			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		3,070
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	3,070
TOTAL ACTIVO	\$	32,683	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$	32,683

El monto del capital social histórico al 31 de diciembre de 2025 es de \$ 181.

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Enrique Almaraz Villegas
Director General

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto
de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**

Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas		\$	1,849
Comisiones y tarifas pagadas			(120)
Ingresos por asesoría financiera			373
RESULTADO POR SERVICIOS			2,102
Utilidad por compraventa			1,175
Pérdida por compraventa			(1,289)
Ingresos por intereses			2,025
Gastos por intereses			(1,545)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable			56
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN			422
Otros ingresos (egresos) de la operación	\$	31	
Gastos de administración y promoción		(1,690)	(1,659)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			865
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			865
Impuestos a la utilidad			(234)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES CONTINUAS			631
RESULTADO NETO			631
Otros Resultados Integrales			
Remediación de beneficios definidos a los empleados		(5)	(5)
RESULTADO INTEGRAL		\$	626
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora			631
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora		626	\$ 626

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Enrique Almaraz Villegas
Director General

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto
de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
 (Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	Capital Contribuido	Capital Ganado			Total participación de la controladora	Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remedición de beneficios definidos a los empleados		
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	\$ 346	111	2,345	(8)	2,794	\$ 2,794
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS						
Decreto y Pago de dividendos	-	-	(350)	-	(350)	(350)
TOTAL	-	-	(350)	-	(350)	(350)
RESULTADO INTEGRAL:						
Resultado neto	-	-	631	-	631	631
Remedición de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	(5)	(5)	(5)
TOTAL	-	-	631	(5)	626	626
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 346	111	2,626	(13)	3,070	\$ 3,070

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

 Enrique Almaraz Villegas
 Director General

 Javier Antonio Serebrisky
 Director General Adjunto
 de Finanzas

 Fernando Rodríguez Antuña
 Director General Adjunto
 de Auditoría

 Gloria Montes Albor
 Directora de Contraloría

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/paginas/default.aspx

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.,

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	865
---	----	------------

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$	52	
Amortizaciones de activos intangibles		54	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		<u>3</u>	109

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Otros intereses		<u>23</u>	23
-----------------	--	-----------	-----------

Suma			997
-------------	--	--	------------

Cambios en partidas de operación

Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(5)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	3,791	
Cambios en deudores por reporto (neto)	(3,148)	
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	(4)	
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	11,330	
Cambio en otros activos operativos (neto)	3	
Cambio en acreedores por reporto	(10)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	3,148	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,000	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	9	
Cambio en otras cuentas por pagar	(16,342)	
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(334)</u>	(562)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación		435
---	--	------------

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(23)	
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(59)</u>	(82)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(82)
---	--	--------------

Actividades de financiamiento

Pagos de pasivo por arrendamiento	(26)	
Pagos de dividendos en efectivo	(350)	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	<u>(23)</u>	(399)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(399)
--	--	---------------

Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(46)
--	--	--------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		823
--	--	------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	777	-
---	----	------------	---

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Enrique Almaraz Villegas
Director General

Javier Antonio Serebrisky
Director General Adjunto
de Finanzas

Fernando Rodríguez Antuña
Director General Adjunto
de Auditoría

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Estado de Situación Financiera

(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	823	358	777
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	28	34	33
Inversiones en instrumentos financieros	19,368	18,595	5,498
Instrumentos financieros negociables	19,248	18,345	4,582
Instrumentos financieros para cobrar o vender	120	250	916
Deudores por reporto	19,719	15,961	22,867
Instrumentos financieros derivados	174	206	178
Con fines de negociación	174	206	178
Cuentas por cobrar (neto)	13,892	15,304	2,563
Pagos anticipados y otros activos (neto)	121	122	119
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	159	161	163
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	237	206	197
Inversiones permanentes	3	2	2
Activo por impuesto a la utilidad diferidos (neto)	105	145	109
Activos intangibles (neto)	173	176	177
Total Activo	54,802	51,270	32,683
PASIVO			
Valores asignados por liquidar	10,079	10,806	-
Acreeedores por reporto	19	11	9
Colaterales vendidos o dados en garantía	19,809	16,244	22,957
Reportos	19,719	15,961	22,867
Préstamo de valores	90	283	90
Instrumentos financieros derivados	2,388	2,993	3,388
Con fines de negociación	2,388	2,993	3,388
Pasivo por arrendamiento	254	229	223
Otra cuentas por pagar	19,110	17,674	2,768
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,733	17,480	2,436
Acreeedores por cuentas de margen	32	-	4
Contribuciones por pagar	173	111	212
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	172	83	116
Pasivo por impuestos a la utilidad	106	35	8
Pasivo por beneficios a los empleados	243	392	260
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	13	-
Total Pasivo	52,008	48,397	29,613
CAPITAL			
Capital contribuido	346	346	346
Capital social	346	346	346
Capital ganado	2,448	2,527	2,724
Reservas de capital	111	111	111
Resultados acumulados	2,345	2,423	2,626
Resultados de ejercicios anteriores	1,737	1,994	1,995
Resultado Neto	608	429	631
Otros resultados integrales	(8)	(7)	(13)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(8)	(7)	(13)
Total Capital contable	2,794	2,873	3,070
Total Pasivo y Capital contable	54,802	51,270	32,683

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera
(Cifras en millones de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes cuentas corrientes	82	176	20
Bancos de clientes	45	138	68
Liquidación de operaciones de clientes	37	38	(48)
Operaciones en custodia	659,000	683,410	703,964
Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	659,000	683,410	703,964
Operaciones de administración	100,060	93,737	121,065
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	39,438	31,922	45,734
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	90	283	87
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	19,824	16,457	23,089
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	40,438	44,772	51,837
Fideicomisos administrados	270	303	318
Totales por cuenta de terceros	759,142	777,323	825,049
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Colaterales recibidos por la entidad	19,805	16,243	22,961
Deuda gubernamental	19,715	15,960	22,871
Instrumentos financieros de capital	90	283	90
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	19,805	16,243	22,961
Deuda gubernamental	19,715	15,960	22,871
Instrumentos financieros de capital	90	283	90
Otras cuentas de registro	8,321	10,042	10,790
Totales por cuenta de propia	47,931	42,528	56,712

SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Estado de Resultado Integral

(Cifras en millones de pesos)

	3 meses			12 meses	
	31-dic	30-sep	31-dic	31-dic	31-dic
	2024	2025	2025	2024	2025
Comisiones y tarifas cobradas	431	457	485	1,568	1,849
Comisiones y tarifas pagadas	(29)	(33)	(31)	(101)	(120)
Ingresos por asesoría financiera	179	90	188	334	373
Resultado por servicios	581	514	642	1,801	2,102
Utilidad por compraventa	383	211	321	1,226	1,175
Pérdida por compraventa	(347)	(237)	(352)	(1,064)	(1,289)
Ingresos por intereses	545	439	425	2,169	2,025
Gastos por intereses	(431)	(331)	(295)	(1,734)	(1,545)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(38)	15	(5)	(117)	56
Margen financiero por intermediación	112	97	94	480	422
Otros ingresos (egresos) de la operación	7	8	5	38	31
Gastos de administración y promoción	(390)	(412)	(470)	(1,484)	(1,690)
Resultado de la operación	310	207	271	835	865
Resultado antes de impuestos a la utilidad	310	207	271	835	865
Impuestos a la utilidad	(85)	(59)	(69)	(227)	(234)
Resultado de operaciones continuas	225	148	202	608	631
Resultado neto	225	148	202	608	631
Otros resultados integrales	2	1	(6)	2	(5)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	1	1	(6)	2	(5)
Resultado integral	227	149	196	610	626
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	225	148	202	608	631
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	227	149	196	610	626

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N°202 Piso 1, Col. Tránsito C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en miles de pesos)

A C T I V O			P A S I V O Y C A P I T A L		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
			Contribuciones por pagar	52,162	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>200,753</u>	\$ 252,915
Instrumentos financieros negociables	<u>525,839</u>	525,839	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		17,869
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		293,888	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		15,857
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		1,904	TOTAL PASIVO		\$ <u>286,641</u>
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		49			
INVERSIONES PERMANENTES		<u>135,872</u>	CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		5,500
			Mínimo fijo	\$ 5,000	
			Variable	<u>500</u>	
			Incremento por actualización del capital social pagado	<u>586</u>	6,086
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital		1,217
			Resultados acumulados	663,876	
			Resultado de ejercicios anteriores	131,056	
			Resultado Neto	<u>532,820</u>	
			Otros resultados integrales		
			Remedición de beneficios definidos a los empleados	<u>(258)</u>	664,835
			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		670,921
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		670,921
TOTAL ACTIVO	\$	<u>957,562</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ <u>957,562</u>
			CUENTAS DE ORDEN		
			Bienes en custodia o en administraci	494,034,611	
			Otras cuentas de registro	26,434	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Operadoras de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

El monto histórico del Capital Social mínimo fijo es de 5,000 y el variable es de 500 al 31 de diciembre de 2025.

Luis Alberto Rico González
Director General

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Lorenzo Boturini N°202 Piso 1, Col. Tránsito C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
 (Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 2,834,468	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(1,922,948)</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$ 911,520
Margen integral de financiamiento	24,336	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,070	
Gastos de administración y promoción	<u>(187,611)</u>	<u>(162,205)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		<u>749,315</u>
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>8,310</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		757,625
Impuestos a la utilidad		<u>(224,805)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		532,820
RESULTADO NETO		<u>532,820</u>
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>(444)</u>	
RESULTADO INTEGRAL		<u>532,376</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>532,820</u>	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>532,376</u>	\$ <u>532,376</u>

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Operadoras de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

 Luis Alberto Rico González
 Director General

 Gloria Montes Albor
 Directora de Contraloría

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Lorenzo Boturini N°202 Piso 1, Col. Tránsito C. P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
 (Cifras en miles de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO	CAPITAL GANADO				Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado Acumulado	Remedaciones de beneficios definidos a los empleados	Total Participación Controladora	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 6,086	1,217	681,056	186	688,545	688,545
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIO						
Decreto y pago de dividendos	-	-	(550,000)	-	(550,000)	(550,000)
Total	-	-	(550,000)	-	(550,000)	(550,000)
RESULTADO INTEGRAL:						
Resultado neto	-	-	532,820	-	532,820	532,820
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	(444)	(444)	(444)
Total	-	-	532,820	(444)	532,376	532,376
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 6,086	1,217	663,876	(258)	670,921	670,921

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Operadoras de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Operadora de Fondos de inversión durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Luis Alberto Rico González
Director General

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

SCOTIA FONDOS, S. A. DE C.V. ,
 SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN,
 GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
 Lorenzo Boturini N°202 Piso 1, Col. Tránsito C.P. 06820, Ciudad de México
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
 (Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 757,625
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	4
Participación en el resultado neto de otras entidades	(8,310)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	(8,306)
Suma	749,319
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	52,953
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	(34,641)
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,100
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	959
Cambio en otras cuentas por pagar	27,262
Pagos de impuestos a la utilidad	(244,899)
Cambios en partidas de operación	(197,266)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	552,053
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(53)
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(2,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,053)
Pagos de dividendos en efectivo	(550,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(550,000)
Incremento o (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	10
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 10

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Luis Alberto Rico González
 Director General

Gloria Montes Albor
 Directora de Contraloría

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN,
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Lorenzo Boturini N°202 Piso 1, Col. Tránsito C.P. 06820, Ciudad de México
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras en miles de pesos)

	Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por Vencer
%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES														
100	Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda														
	Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIAG	M6	51	0	TR	AAA/S2	93,458,277	93,458,277	93,458,277	5.626463	525,839	5.626463	525,839	0
%	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES														
	Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda														
3.83	Finde 1, S.A. de C.V., F.I.I.D	FINDE1	A	51	0	TR	AAA/S3	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2.438698	2,439	5.203291	5,203	0
2.49	Scotia Deuda Corto Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SBANKCP	A	51	0	TR	AAA/S2	250,000	250,000	250,000	6.458115	1,615	13.538303	3,385	0
1.00	Scotia Divisas Dólares, S.A. de C.V., F.I.I.D	SBANKDL	A	51	0	TR	AAA/S5	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.355482	1,356	0
1.54	Scotia Deuda Mediano Plazo Fondo de Fondos, S.A. de C.V., F.I.I.D	SBANKMP	A	51	0	TR	AAA/S4	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0.994589	995	2.095935	2,096	0
1.61	Scotia Deuda Tasa Real, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOT-TR	A	51	0	TR	AAA/S4	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000966	1,001	2.183406	2,183	0
2.79	Scotia Sama Deuda Gubernamental S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOT200	A	51	0	TR	AAA/S3	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2.101069	2,101	3.785054	3,785	0
2.31	Scotia Deuda Corporativa Mediano Plazo, S.A. de C.V., S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTI10	A	51	0	TR	AAA/S4	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.411992	1,412	3.139798	3,140	0
2.51	Scotia Deuda Corto Plazo Plus, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIA1	A	51	0	TR	AAA/S2	1,000,021	1,000,021	1,000,021	1.619055	1,619	3.414884	3,415	0
2.02	Scotia Deuda Mediano Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIA2	A	51	0	TR	AAA/S4	1,000,003	1,000,003	1,000,003	1.286423	1,286	2.740375	2,740	0
4.28	Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIAG	A	51	0	TR	AAA/S2	1,000,007	1,000,007	1,000,007	2.820140	2,820	5.812394	5,812	0
2.22	Scotia Deuda Largo Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTILP	A	51	0	TR	AAA/S5	1,000,014	1,000,014	1,000,014	1.390917	1,391	3.010179	3,010	0
2.24	Scotia Deuda Quant, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTIMB	A	51	0	TR	AAA/S5	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.686468	1,686	3.040794	3,041	0
1.96	Scotia Gubernamental Largo Plazo, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTLPG	A	51	0	TR	AAA/S5	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.666927	2,667	0
2.30	Scotia Deuda Gubernamental Tasa Real, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTUDI	A	51	0	TR	AAA/S6	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.030918	1,031	3.123042	3,123	0
0.99	Scotia Deuda Corporativa Global Peso HEDGED, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTDGH	A	51	0	TR	AI/S7	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.343809	1,344	0
0.74	Scotia Entrada Acumula, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTDA+	A	51	0	TR	AAA/S1	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.001912	1,002	0
0.74	Scotia Acumula 1, S.A. de C.V., F.I.I.D	SCOTD+1	A	51	0	TR	AAA/S1	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
												24,396		48,302	
	Fondos de Inversión de Renta Variable														
2.07	Solución 6, S.A. de C.V., F.I.R.V	FIRMA-E	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.176030	1,176	2.811748	2,812	0
3.56	Scotia Multiactivos 2, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTMA2	A	52	0	TR	0	1,000,013	1,000,013	1,000,013	2.234718	2,235	4.833380	4,833	0
1.51	Scotia Mi Futuro 2057, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-57	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.024137	1,024	2.054313	2,054	0
1.43	Scotia Mi Futuro 2029, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-29	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.075063	1,075	1.937055	1,938	0
1.51	Scotia Mi Futuro 2036, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-36	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.119758	1,120	2.046858	2,047	0
1.59	Scotia Mi Futuro 2043, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-43	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.142953	1,143	2.162383	2,162	0
1.64	Scotia Mi Futuro 2050, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-50	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.157020	1,157	2.231967	2,232	0
0.48	Scotia SAMA Renta Variable, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTI100	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0.648499	648	0
1.88	Scotia Fibras, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-FR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.047596	1,048	2.557577	2,558	0
1.57	Scotia Especializado Deuda Moneda Extranjera, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-FX	A	52	0	TR	0	62,501	62,501	62,501	18.571864	1,161	34.199922	2,138	0
3.28	Scotia Acciones Mexico, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-RV	A	52	0	TR	0	729,928	729,928	729,928	2.886791	2,107	6.099495	4,452	0
1.70	Scotia Especializado Deuda Dólares, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDOL	A	52	0	TR	0	980,393	980,393	980,393	1.600275	1,569	2.361218	2,315	0
1.30	Diversificado, S.A. de C.V., F.I.R.V	FIRMA-D	A	52	0	TR	0	80,646	80,646	80,646	15.567533	1,255	21.950855	1,770	0
1.80	Scotia Acciones Europa, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTEUR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.446826	2,447	0
3.88	Scotia Acciones Globales, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTGLG	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000001	1,000	5.273333	5,273	0
2.31	Scotia Especializado en Deuda, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDVC	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.525722	1,526	3.144278	3,144	0
2.82	Scotia Multiactivos 1, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTMA1	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.781064	1,781	3.837867	3,838	0
10.11	Scotia Acciones Oportunidades Globales, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTGL+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	7.418162	7,418	13.741807	13,742	0
2.05	Scotia Multiactivos 3, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTMA3	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.044286	1,044	2.782199	2,782	0
11.28	Scotia Acciones Estados Unidos, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTUSA	A	52	0	TR	0	370,371	370,371	370,371	6.995951	2,591	41.392651	15,331	0
0.88	Estrategia 3, S.A. de C.V., F.I.R.V	FINDOL1	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.002900	1,003	1.196682	1,197	0
1.56	Estrategia 6, S.A. de C.V., F.I.R.V	MG-INTL	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.043804	1,044	2.116980	2,117	0
0.78	Scotia Especializado Deuda Dólares Plus, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDLP+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000630	1,001	1.056435	1,056	0
0.72	Scotia Acciones Canadá, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTCAN	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000900	1,000	0.981511	982	0
1.03	Scotia Especializado Deuda Internacional Peso HEDGED, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTDIH	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.404291	1,404	0
0.93	Scotia Mi Futuro Retiro, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOTRET	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.269922	1,270	0
0.57	Scotia Acciones Internacionales, S.A. de C.V., F.I.R.V	SCOT-LB	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0.767794	768	0
0.19	Finbol, S.A. de C.V., F.I.R.V	FINBOL	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	0.260103	260	0
												41,478		87,570	
												65,874		135,872	
	TOTALES:											591,713		661,711	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Operadoras de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Luis Alberto Rico González
Director General

Gloria Montes Albor
Directora de Contraloría

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Situación Financiera
(Cifras en miles de pesos)

	31-dic 2024	30-sep 2025	31-dic 2025
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	10	10
Inversiones en instrumentos financieros	578,792	400,275	525,839
Instrumentos financieros negociables	578,792	400,275	525,839
Cuentas por cobrar (neto)	259,247	243,520	293,888
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,004	674	1,904
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	52	49
Inversiones permanentes	125,562	132,699	135,872
Total Activo	966,615	777,230	957,562
PASIVO Y CAPITAL			
Otras cuentas por pagar	222,366	197,387	252,915
Contribuciones por pagar	45,149	12,497	52,162
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	177,217	184,890	200,753
Pasivo por impuestos a la utilidad	41,398	22,956	17,869
Pasivo por beneficios a los empleados	14,306	23,484	15,857
Total Pasivo	278,070	243,827	286,641
Capital contribuido	6,086	6,086	6,086
Capital social	5,500	5,500	5,500
Mínimo fijo	5,000	5,000	5,000
Variable	500	500	500
Incremento por actualización del capital social pagado	586	586	586
Capital ganado	682,459	527,317	664,835
Reservas de capital	1,217	1,217	1,217
Resultados acumulados	681,056	525,960	663,876
Resultado de ejercicios anteriores	127,626	131,056	131,056
Resultado neto	553,430	394,904	532,820
Otros resultados integrales	186	140	(258)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	186	140	(258)
Total Capital contable	688,545	533,403	670,921
Total Pasivo y Capital contable	966,615	777,230	957,562
CUENTAS DE ORDEN			
Bienes en custodia o en administración	430,507,815	471,631,673	494,034,611
Otras cuentas de registro	23,439	25,372	26,434

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
Estado de Resultado Integral
(Cifras en miles de pesos)

	3 meses			12 meses	
	30-dic	30-sep	31-dic	31-dic	31-dic
	2024	2025	2025	2024	2025
Comisiones y tarifas cobradas	647,627	727,649	754,947	2,369,588	2,834,468
Comisiones y erogaciones pagadas	(436,742)	(494,962)	(517,930)	(1,575,296)	(1,922,948)
Ingresos (egresos) por servicios	210,885	232,687	237,017	794,292	911,520
Margen integral de financiamiento	14,088	6,169	7,507	128,934	24,336
Otros ingresos (egresos) de la operación	645	388	-	691	1,070
Gastos de administración y promoción	(36,022)	(47,085)	(51,214)	(176,404)	(187,611)
Resultado de la operación	189,596	192,159	193,310	747,513	749,315
Participación en el resultado neto de otras entidades	2,704	3,349	1,173	21,395	8,310
Resultado antes de impuestos a la utilidad	192,300	195,508	194,483	768,908	757,625
Impuestos a la utilidad	(53,921)	(58,123)	(56,567)	(215,478)	(224,805)
Resultado de operaciones continuas	138,379	137,385	137,916	553,430	532,820
Resultado neto	138,379	137,385	137,916	553,430	532,820
Remedición de beneficios definidos a los empleados	357	49	(398)	372	(444)
Resultado integral	138,736	137,434	137,518	553,802	532,376
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	138,379	137,385	137,916	553,430	532,820
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	138,736	137,434	137,518	553,802	532,376