

Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2025

Grupo Financiero Barclays México, S.A. de C.V.

Millones de pesos, excepto número de acciones

MERCADO, OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

La presencia de Barclays en México es parte de la estrategia de crecimiento a largo plazo de los negocios de Barclays PLC globalmente dentro de un distintivo modelo de negocio, su base es la constante relación con el cliente el cual requiere experiencia en la identificación y solución en las oportunidades de inversión. Barclays destaca el trabajo en equipo, y la transparencia en todo lo que hace.

Barclays México tiene como estrategia de negocio desarrollar una relación muy cercana con clientes que necesitan soluciones y experiencia en identificar oportunidades financieras para sus negocios. Para esto el Grupo cuenta con un equipo de expertos en las áreas de banca de inversión, tesorería, asesoría en emisión de deuda, etc.

SUBSIDIARIAS

Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo) se constituyó el 02 de enero de 2006 y es subsidiaria de Barclays Bank PLC.

La principal actividad del Grupo es actuar como tenedora de las acciones de las empresas mencionadas a continuación y realizar toda clase de operaciones financieras y/o bursátiles relacionadas con la compraventa y tenencia de acciones, en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables. El Grupo no tiene empleados y todos los servicios de asesoría contable, legal y financiera le son proporcionados por una parte relacionada.

Tenencia Accionaria

	<u>Actividad</u>	<u>Participación (%)</u>
Barclays Bank México, S.A. (Banco)	Institución de crédito	97.66
Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (Casa)	Intermediación bursátil	100

Utilidad (Pérdida) Neta por Subsidiaria	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Barclays Bank México	836	913	164	458	718
Barclays Capital Casa de Bolsa	80	86	1	9	8
	<u>916</u>	<u>999</u>	<u>165</u>	<u>467</u>	<u>726</u>

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El Banco (principal subsidiaria del Grupo) cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, los cuales establecen la reglamentación de Banxico:

- La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- La posición por divisa no debe exceder del 15% del capital neto.
- La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.

- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2025 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Activos	273,625.17	24,951.82	21,650.65	24,854.65	21,739.62
Pasivos	273,459.32	24,948.94	21,660.47	24,852.16	21,740.74
Posición neta larga (corta)	165.85	2.88	(9.82)	2.49	(1.12)

Al 30 de septiembre de 2025 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$18.3147 por dólar.

INFORMACIÓN RELATIVA AL ART. 181

Las presentes notas a los estados financieros han sido preparadas de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), a través de la Circular Única de Bancos (la Circular). Por lo que, fueron preparadas de conformidad con la NIF B-9 "Información financiera a fechas intermedias", las cuales son parte integrante de los estados financieros disponibles en la página web de la Institución, y su objeto es complementarlos con información relevante. Con base al artículo 181 de la Circular y sus fracciones a continuación se revela información solicitada en la misma. Para propósitos de revelación en las notas, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo se integra como se muestra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Caja	-	-	-	-	-
Depositos en Bancos del país	179	171	122	245	84
Deposito otras entidades	262	208	198	219	230
Divisas a entregar	(16,935)	(9,272)	(6,261)	(8,476)	(5,698)
Disponibilidades Restringidas	20,972	15,245	13,708	16,983	12,291
Depositos de RM	95	95	96	96	95
Prestamos con vencimientos menor a 3 días	2,265	2,214	-	-	92
Otras disponibilidades	158	257	184	207	201
	6,996	8,918	8,047	9,274	7,295

Las disponibilidades restringidas se integran por las Divisas a Recibir por un importe de \$12,291 y las Divisas a Entregar por un importe de \$5,698 y el Depósito de Regulación Monetaria por un importe de \$95 que se tiene en Banco de México. Adicionalmente, no se tienen préstamos interbancarios (Call money) al cierre de septiembre.

* El saldo de la cuenta de margen presentada anteriormente en el rubro de disponibilidades se separó en un rubro independiente llamado "Cuenta de Margen" presentado en el Balance General en seguida de Efectivo y equivalentes de efectivo.

CUENTAS DE MARGEN

El saldo en las cuentas de margen al 30 de septiembre de 2025 se muestra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Cuenta de Margen Santander	687	168	144	74	13
Total	687	168	144	74	13

INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al cierre de septiembre de 2025, la posición en Inversión en Instrumentos Financieros se muestra a continuación:

<u>Títulos negociables:</u>	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
CETES	453	2,535	5,790	11,602	12,451
UDI Bonos	2,248	2,023	1,912	667	1,756
CFE	-	-	-	-	-
BONOS	5,442	5,983	7,928	8,651	5,616
Total	8,143	10,541	15,630	20,920	19,823
<u>Instrumentos financieros para comprar y vender:</u>					
CETES	680	165	150	154	158
Total	680	165	150	154	158
Total	8,823	10,706	15,780	21,074	19,981

La posición en Inversiones en Instrumentos Financieros está clasificada como negociables y para comprar y vender de acuerdo con los modelos de negocio aprobados por el MATDO.

La jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros negociables es nivel 1 y 2.

OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de septiembre de 2025 el Grupo había realizado las operaciones en reporto que se detallan a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
<u>Venta de títulos en reporto</u>					
Acreedores por reporto	3,032	6,150	12,971	15,424	14,506
Total	3,032	6,150	12,971	15,424	14,506
<u>Compra de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	20,940	20,984	39,584	61,295	84,533
Total	20,940	20,984	39,584	61,295	84,533

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador durante el tercer trimestre fue de un plazo de dieciséis y tres días respectivamente y las tasas promedio utilizadas fueron entre 7.94% y 7.78% respectivamente.

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2025 la posición en Instrumentos Financieros Derivados se muestra a continuación:

<u>Fines de negociación</u>	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	211,366	210,935	267,628	260,871	282,034
Valuación pasiva	211,563	210,889	267,439	260,320	281,582
Posición Neta	- 197	46	189	551	452
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	91,417	83,138	84,168	95,544	91,948
Valuación pasiva	91,412	83,121	84,222	95,609	92,076
Posición neta	5	18 -	54 -	65 -	128
<u>Opciones:</u>					
Valuación activa	2,001	3,202	2,710	3,077	2,490
Valuación pasiva	2,001	3,202	2,710	3,077	2,490
Posición neta	-	0	-	-	0
<u>Forwards:</u>					
Valuación activa	265,699	257,282	348,248	392,484	314,659
Valuación pasiva	265,819	256,709	348,027	392,415	314,636
Posición neta	- 120	575	222	69	23
<u>Futuros:</u>					
Valuación activa	23,903	9,781	952	1,891	205
Valuación pasiva	- 23,755 -	10,216 -	971 -	1,948 -	206
Posición neta	148 -	435 -	19 -	57 -	1

Swaps:

	3T2024	4T2024	1T2025	2T2025	3T2025
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>					
Valuación activa	132,203	131,356	201,358	196,570	219,950
Valuación pasiva	132,412	131,328	201,178	196,024	219,536
	(209)	28	180	546	414
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>					
Valuación activa	9,426	9,477	9,390	9,226	8,096
Valuación pasiva	9,429	9,478	9,398	9,232	8,069
	(3)	(0)	(7)	(5)	28
<u>Cross currency swaps (EUR-USD)</u>					
Valuación activa	36,380	36,984	34,079	32,960	32,373
Valuación pasiva	36,380	36,984	34,079	32,960	32,373
	-	-	-	-	-
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>					
Valuación activa	683	708	681	690	683
Valuación pasiva	683	707	680	690	682
	0	0	0	0	-
<u>Cross currency swaps (GBP-USD)</u>					
Valuación activa	25,719	25,683	15,203	14,496	14,088
Valuación pasiva	25,702	25,666	15,191	14,484	14,077
	17	17	13	12	11
<u>Cross currency swaps (GBP-MXN)</u>					
Valuación activa	1,185	1,160	1,176	1,162	1,142
Valuación pasiva	1,184	1,159	1,176	1,162	1,142
	1	1	1	1	1
<u>Cross currency swaps (EUR-MXN)</u>					
Valuación activa	5,770	5,568	5,740	5,766	5,701
Valuación pasiva	5,773	5,566	5,738	5,769	5,704
	(3)	2	2	(3)	(3)
<u>Interest rates swaps (EUR)</u>					
Valuación activa	0	0	0	0	-
Valuación pasiva	0	0	0	0	-
	0	0	-	-	-
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>					
Valuación activa	80,193	74,720	68,297	70,942	69,904
Valuación pasiva	80,188	74,702	68,352	71,007	69,475
	5	16	(55)	(66)	428
<u>Interest rates swaps (LIBOR/SOFR)</u>					
Valuación activa	11,224	8,420	15,871	24,601	22,044
Valuación pasiva	11,224	8,419	15,871	24,601	22,601
	-	-	-	-	-
Posición Neta Swaps	(191)	64	135	486	880

Opciones:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
<u>Options (FX)</u>					
Valuación activa	2,001	3,202	2,710	3,077	2,490
Valuación pasiva	2,001	3,202	2,710	3,077	2,490
	-	0.00	-	-	0.00
Posición Neta Opciones	-	0.00	-	-	0.00

Forwards:

<u>Forwards (DIVISA)</u>					
Valuación activa	265,699	257,282	348,248	392,484	314,659
Valuación pasiva	265,819	256,709	348,027	392,415	314,636
	(120)	575	223	70	24
Posición Neta Forwards	(120)	575	223	70	24

Las operaciones con derivados que realizó el Grupo con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tipo de cambio, así como contratos adelantados en divisa y futuros de tipo de cambio (DEUAS).

Los valores nominales (nacionales) reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, forwards y futuros de divisa los cuales tienen vencimientos entre 2025 y 2052.

CARTERA DE CRÉDITO

Al 30 de septiembre de 2025 ninguna de las empresas del Grupo tiene Cartera de Crédito.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Al 30 de septiembre de 2025, el rubro de Otras Cuentas por Cobrar se integra en la siguiente página:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	9,798	9,159	7,467	5,540	18,572
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	16,862	9,174	6,234	8,519	5,700
Deudores por cuenta de margen	6,983	8,350	6,241	3,711	3,273
Deudores por liquidación de operaciones en derivados	46	34	34	34	51
Impuestos a favor	2	3	4	3	3
Otros adeudos	132	491	125	159	198
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(2)	(2)	(1)	-	-
Total	33,821	27,210	20,104	17,966	27,797

PAGOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de pagos anticipados se integra como se muestra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Seguros pagados por anticipado	3	0	9	6	3
Otros cargos diferidos	4	1	13	9	5
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	864	655	648	417	321
Otros pagos anticipados	3	3	15	4	3
Total	874	659	685	436	332

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de Propiedades, Mobiliario y Equipo se integra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Gastos de instalación	-	-	-	-	-
Equipo de Cómputo	28	34	37	37	37
Adaptación y mejoras	129	140	145	146	146
Equipo de Transporte	5	5	6	5	6
Amortización acumulada	(45)	(48)	(52)	(56)	(61)
Total	117	131	136	132	128

ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Los activos por derecho de uso están relacionados con propiedades arrendadas y se integran a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Derechos de uso	20	17	14	12	9
Total	20	17	14	12	9

La depreciación registrada en el resultado del ejercicio al 30 de septiembre de 2025 asciende a \$8 la cual se presenta en gastos de administración.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en instrumentos financieros	14,662	13,608	12,321	11,083	22,928
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	20,880	14,982	13,644	17,070	12,289
Acreeedores por liquidación de operaciones en derivados	34	34	34	34	51
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	2,879	3,276	2,326	809	2,070
Acreeedores por cuentas de margen	404	19	385	498	666
Provisiones para obligaciones diversas	45	104	51	56	63
Contribuciones por pagar	24	37	92	20	46
Total	38,928	32,060	28,853	29,570	38,113

PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 30 de septiembre de 2025, el rubro de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos se integra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
De exigibilidad Inmediata	-	-	-	40	-
De corto plazo	1,084	837	1,064	-	-
Total	1,084	837	1,064	40	-

La tasa de interés anual del préstamo de exigibilidad inmediata del segundo trimestre fue del 8%.

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA

Los colaterales vendidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores y reporto que el Grupo tiene celebradas al 30 de septiembre de 2025 se muestran en la siguiente página:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
<u>Derivados</u>					
Tipo de títulos					
CETES	-	-	-	-	-
BONOS	379	-	-	-	-
UDI BONOS	682	-	-	-	-
	1,061	-	-	-	-
<u>Préstamo de Valores</u>					
Tipo de títulos					
CETES	-	277	-	-	-
BONOS	985	3,103	467	9	113
UDI BONOS	-	477	775	55	29
	985	3,857	1,243	64	142
<u>Reportos</u>					
Tipo de títulos					
CETES	-	-	580	-	-
BONOS	10,773	10,879	15,839	41,124	25,396
UDI BONOS	5,595	6,397	15,254	15,244	52,633
	16,368	17,276	31,673	56,368	78,029
Total	18,414	21,132	32,915	56,432	78,171

APORTACIONES AL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$3,420 miles de pesos al 30 de septiembre de 2025) por ahorrador por institución. El Grupo reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

CAPITAL CONTABLE

El capital social al 30 de septiembre de 2025 se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>		<u>Importe</u>
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC	2,588,806,220	\$	2,588.81
Acciones de la Serie "F" de Barclays Bank PLC (por emisión de acciones 2020)	<u>490,422,985</u>		<u>490.42</u>
Capital social pagado histórico	3,079,229,205	\$	3,079.23
Prima en emisión de acciones			738.58
Incremento por actualización			<u>73.67</u>
Capital social al 30 de septiembre de 2025			<u><u>3,891.48</u></u>

De acuerdo con los estatutos del Grupo, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Barclays Bank PLC, y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción; ambas confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las sociedades controladoras de grupos financieros y/o en sus subsidiarias, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

Las utilidades retenidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que los dividendos no sean decretados y cobrados.

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo no ha decretado dividendos.

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco debe ser al menos el equivalente en moneda nacional al valor de 90 millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

Para cumplir el capital mínimo el Banco podrá considerar el capital neto con que cuenten conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

El capital mínimo suscrito y pagado que la Casa de Bolsa debe tener al menos es el equivalente en moneda nacional al valor de tres millones de UDI; mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

El Banco mantiene un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple, emitidas por la SHCP.

Al 30 de septiembre de 2025 el Banco determinó un índice de capitalización de 25.27%, el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional. Al 30 de septiembre de 2025 la Casa de Bolsa determinó un índice de capitalización de 405.12%, el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional.

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Ingresos por intereses					
Efectivo y equivalentes de efectivo	140	192	42	73	102
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	33	43	7	9	11
Inversión en instrumentos financieros	341	434	132	450	608
Colaterales en operaciones OTC	318	412	80	145	196
Operaciones de Reportos	1,423	2,115	844	2,053	3,647
	2,255	3,195	1,105	2,730	4,564
Gastos por intereses					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios	18	30	5	6	6
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	146	195	28	58	70
Instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	4	15	26
Reportos	1,467	2,163	1,002	2,371	4,176
Préstamo de valores	17	19	3	3	4
	1,648	2,407	1,042	2,453	4,282
Total	607	788	63	277	282

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Resultado por valuación a valor razonable					
Instrumentos financieros negociables	(172)	(399)	279	157	530
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(1,325)	(956)	133	294	142
Divisas	913	1,458	(321)	(695)	(703)
	(584)	102	91	(244)	(31)
Resultado por compraventa					
Instrumentos financieros negociables	270	466	(2)	107	183
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	275	(612)	348	1,434	1,839
Divisas	794	852	(11)	(634)	(852)
	1,339	706	335	907	1,170
Total	755	808	426	663	1,139

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración integran como sigue:

	<u>3T2024</u>	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>
Beneficios directos de corto plazo	380	527	153	318	471
Honorarios	21	26	6	13	20
Impuestos y derechos diversos	43	57	16	34	48
Gastos no deducibles	55	74	19	41	62
Gastos en tecnología	12	18	4	9	14
Depreciaciones	19	25	7	15	22
Otros gastos de administración	391	504	159	321	480
	921	1,231	364	751	1,117
Eliminación operación intercompañía	(13)	(17)	(6)	(12)	(18)
Total	908	1,214	358	739	1,099

El paquete de compensación incluye los siguientes componentes; salario base, bono por desempeño, prestaciones y beneficios, aguinaldo, prima vacacional, fondo de ahorro, vales de despensa, seguro de vida y seguro de gastos médicos mayores y menores.

Aspectos Fiscales

Barclays Bank México:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

Al 30 de septiembre de 2025 el Banco generó una utilidad fiscal de \$1,042. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

i. La provisión para ISR se analiza a continuación:

	<u>2025</u>
ISR causado	\$ 313
ISR diferido	<u>77</u>
Total provisión	<u>\$ 390</u>

ii. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

Resultado de la operación	1,126	
ISR corriente	313	28%
ISR diferido	77	7%
Tasa efectiva		<u>35%</u>
(+) Partidas permanentes	(57)	<u>5%</u>
		<u>30%</u>

- iii. Al 30 de septiembre de 2025 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

		2025
Valuación a mercado de instrumentos financieros:		\$ 1,381
- Operaciones financieras derivadas	\$ 345	
- Instrumentos de renta fija	1,036	
Otros		170
Total		\$ 1,551
Tasa de ISR aplicable		30%
Impuesto diferido activo		465

Derivado de los cambios en materia de subcontratación laboral aprobada durante 2021, el proceso de la determinación de la Participación a los Trabajadores en las Utilidades de la empresa no tuvo cambio, solo fue añadido un tope al monto de reparto considerando como límite máximo para el reparto tres meses del salario del empleado asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario + 20%, debiéndose pagar el menor, al cierre de SEPTIEMBRE el monto de PTU provisionado asciende a \$13.

Barclays Capital Casa de Bolsa:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

Al 30 de Septiembre de 2025 la Casa de Bolsa generó una utilidad fiscal de 50. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

- I. La provisión para ISR se analiza a continuación:

		2025
ISR causado		\$ 15
ISR diferido		0
Total provisión		\$ 15

- II. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

Resultado de la operación	24	
ISR corriente	15	63%
ISR diferido	0	0%
Tasa efectiva		63%
(+) Partidas permanentes	(8)	(33)%
		30%

III. Al 30 de Septiembre de 2025 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>2025</u>
Pagos por anticipado	\$ (1)
Provisiones	22
Valuaciones	<u>1</u>
Total base impuesto diferido a favor	22
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>
ISR diferido a favor	<u>\$ 6</u>

PTU Causada y Diferida

Derivado de los cambios en materia de subcontratación laboral aprobada durante 2021, el proceso de la determinación de la PTU no varió, sino que solo fue añadido un tope de PTU a repartir a los trabajadores considerando como límite máximo para el reparto tres meses del salario del empleado asimilable a trabajador sindicalizado de más alto salario + 20%, debiéndose pagar el menor, al cierre de septiembre 2024 el monto de la PTU provisionado asciende a \$.6.

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

El Grupo mantiene un convenio de responsabilidades mediante el cual se establece que responderá ilimitadamente ante el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por pérdidas que, en su caso, llegaran a tener de acuerdo con los requerimientos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Conforme a este convenio:

- El Grupo responde solidaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones a cargo del Banco y demás entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables, le sean propias a cada una de ellas, aún respecto de aquellas contraídas por dichas entidades con anterioridad a su integración al Grupo.
- El Grupo responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en tercer término, respecto del Banco y, posteriormente, a prorrata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo hasta agotar el patrimonio del Grupo.

FUENTES DE LIQUIDEZ

El Grupo cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Líneas de sobregiro y facilidades de liquidez con Banco de México
- Líneas de sobregiro con otras Instituciones Financieras
- Préstamos interbancarios
- Línea de crédito con Barclays Bank PLC

POLITICA DE DIVIDENDOS

La sociedad no tiene establecida una política para el reparto de dividendos. Conforme a los resultados de la propia Sociedad, el Consejo de Administración podrá proponer a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas respecto al decreto del pago de dividendos.

Al 30 de septiembre de 2025 el Grupo no ha decretado dividendos.

Es importante señalar, que diversos elementos son considerados para el eventual decreto de dividendos, los cuales incluyen los límites de posición cambiaria, límites de admisión de pasivos en moneda extranjera, límites de diversificación de operaciones activas y pasivas, así como el Índice de Capitalización.

POLITICA DE LA TESORERIA

Las actividades de la tesorería del Grupo se rigen de acuerdo con lo establecido en los siguientes puntos:

- a) En cumplimiento a lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, reglas contables, coeficientes de liquidez, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, etc.
- b) Límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito. Los límites marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado, así como los límites referentes al riesgo de contraparte.
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Estrategias planteadas en los comités internos del banco.
- f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

CONTROL INTERNO

Las actividades de la institución se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Barclays Bank PLC, institución tenedora de Grupo y que su sede radica en la ciudad de Londres y por la normatividad vigente en México.

El establecimiento de una estructura organizacional, que ha permitido el desarrollo y expansión de la institución, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

Los empleados de la institución observan las directrices que contienen los Manuales, el Código General de Conducta y otros documentos internos de gestión.

La estructura comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las políticas y procedimientos generales de la institución, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilaran el desarrollo de sus actividades.

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. El Comité a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgo, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgo, asimismo le confiere facultades para autorizar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Relación de los comités de la institución:

Comité de Auditoría y Comité de Prácticas Societarias Comité de Comunicación y Control	Comité de Administración Integral de Riesgos Comité de Remuneración
---	--

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de la institución se lleva a cabo en sistemas diseñados y enfocados a la actividad bancaria.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable de la institución se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe un área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.
- d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>3T2025</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	21
Compraventa de divisas	-
Compraventa de títulos	9
Deudores por reporto	3
Deudores por colaterales en efectivo	3
Cuentas por cobrar	(571)
Operaciones instrumentos financieros	0
Otras cuentas por pagar	14
Ingresos	355
Gastos	569

Al 30 de septiembre de 2025 el Grupo tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

1. Contrato de prestación de servicios financieros y administrativos con Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C.V., con una duración indefinida.

Los precios y contraprestaciones que se utilizan para la realización de las operaciones intercompañías son los mismos que se utilizarían entre partes independientes en operaciones comparables.

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Actualmente las actividades del Grupo se enfocan en operaciones de Tesorería, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que presente el Banco corresponde a operaciones de Tesorería, no resultando aplicable la información requerida en las fracciones XIX, XX, XXII y XXIII del Artículo 181 de dicha Circular.

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	282
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	<u>282</u>
Comisiones netas	(12)
Resultado por intermediación	1,139
Otros Ingresos	838
Gastos de administración y promoción	(1,099)
Resultado de la operación	<u>1,148</u>
Participación en el resultado de subsidiarias	3
Resultado antes de ISR y PTU	<u>1,151</u>
ISR y PTU causado y diferido	(406)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>745</u>
Operaciones discontinuadas	-
Resultado neto	<u>745</u>

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (no auditado)

Barclays Bank México

Objetivos, Lineamientos y Políticas para la Administración Integral de Riesgos

El Banco se apega a las disposiciones regulatorias establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo, acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, aprobados por el Consejo de Administración, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el director general de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

En observancia con las disposiciones emitidas por las autoridades correspondientes, se ha constituido un Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por él mismo y el Consejo de Administración.

A su vez, la institución cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por tres personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez y dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento de los riesgos no discrecionales en cada una de las áreas que conforman el banco.

A continuación, se describen las acciones que el Banco realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos

El Banco administra los riesgos en que incurre por su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los cuales el Banco está expuesto son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos.
- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.
- En relación a los diferentes tipos de riesgos el Banco define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riesgos asociados a dichos riesgos.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, derivada de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la UAIR. Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad financiera del Banco de incurrir en dichos riesgos.

El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de un año. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £2,200,000 libras esterlinas (el equivalente a aproximadamente \$54 millones de pesos). El Banco registró un VaR de £718,883 libras esterlinas, equivalente a aproximadamente \$18 millones de pesos al cierre de septiembre de 2025, y el VaR promedio durante el 3T del 2025 fue de £845,231 libras esterlinas (el equivalente a aproximadamente \$21 millones de pesos).

Las pruebas de Backtesting y escenarios extremos (stress testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de Riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de escenarios extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de Riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

*Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio de BANXICO al cierre del periodo.

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.37% (Elecciones de EUA)

FX Exposure	
Vol 1D	PnL
7.65%	1,913,828

En la tabla siguiente se muestra el impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 30 de septiembre del 2025 en miles de dólares)

IR Delta Scenario	Total PnL	Bonds		Swaps			Forwards		FX Exposure
		MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD	FX PnL
Broad Rally	1,683	3,312	(163)	(1,465)	(1)	(2)	2	(0)	
Hard bear steepen	(2,345)	(3,549)	(216)	1,359	(1)	87	(23)	(2)	
Bull flatten	1,799	2,122	520	(767)	0	(86)	11	(0)	
Mild Bear steepen	(1,576)	(3,000)	(105)	1,524	1	11	(7)	0	
Covid Sell Off	(3,909)	(4,239)	(644)	982	(8)	0			
Covid Rally	8,147	8,079	389	(326)	5	0			
Climate Stress	(5,568)	(4,604)	(3,059)	1,368	(30)	(116)			873

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés las calcula el Banco como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento. Los montos se encuentran expresados en miles de dólares.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al 30 de septiembre de 2025 fueron (monto en miles de dólares):

Tenor	Bonds		Swaps			Forwards		Futures		Mexder	USD Basis
	MXN	MXV	MXN	MXV	USD	MXN	USD	MXN	USD		
O/N	0	0	(1)	(0)	0	0	(0)	0	0	(0)	(0)
1W	(0)	0	(7)	0	(0)	(0)	0	(0)	0	(0)	0
1M	3	0	(7)	(0)	0	(0)	0	0	(0)	3	0
3M	(4)	0	5	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	2	2
6M	(8)	0	20	(0)	(0)	(0)	(0)	0	0	(5)	(1)
1Y	(46)	(5)	41	(0)	(0)	0	(0)	(0)	0	(3)	4
2Y	(59)	(2)	(31)	(0)	(0)	0	(0)	(0)	0	(55)	(102)
3Y	3	(1)	15	(0)	(1)	(0)	0	(0)	0	(159)	(25)
4Y	(10)	5	(7)	(0)	(0)	(0)	0	(0)	0	(42)	(2)
5Y	(2)	(13)	2	0	(1)	0	0	0	0	17	(14)
7Y	(5)	(13)	10	(0)	(2)	0	0	0	0	6	(15)
10Y	(2)	6	(1)	0	(1)	0	0	0	0	(37)	79
15Y	(0)	(3)	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	(10)	(6)
20Y	(0)	(4)	(0)	0	0	(0)	0	0	0	5	8
25Y	0	2	0	(0)	(0)	0	0	(0)	0	(2)	(3)
30Y	(0)	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	0	0	1
40Y	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
50Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60Y	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
70Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(132)	(29)	39	(0)	(5)	(0)	0	0	(0)	(278)	(75)

Los detalles de los shocks aplicados a los distintos escenarios se presentan a continuación (en puntos base).

Rally

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	1	-25	40	-29	57	0	0
1W	1	-25	40	-29	57	0	0
1M	1	-25	40	-29	57	0	0
3M	-13	-34	40	-28	57	0	0
6M	-16	-36	10	-31	52	1	1
1Y	-15	-32	9	-30	32	1	1
2Y	-19	-28	2	-19	0	0	0
3Y	-23	-28	4	-26	0	0	0
4Y	-27	-24	1	-31	0	0	0
5Y	-26	-25	2	-30	-1	0	0
7Y	-26	-22	2	-28	-2	1	1
10Y	-38	-24	2	-31	-3	1	1
15Y	-46	-22	1	-34	1	1	1
20Y	-54	-19	0	-36	5	0	0
25Y	-99	-19	0	-33	7	2	2
30Y	-99	-19	0	-33	7	2	2

Hard steepened

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1W	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1M	49	0	16	-10	-35	-3	-3
3M	71	10	16	12	-35	-5	-5
6M	59	18	19	7	-32	-5	-5
1Y	19	24	11	25	-20	-6	-6
2Y	35	34	1	23	-2	-5	-5
3Y	51	41	4	30	1	-10	-10
4Y	62	50	-4	31	5	-15	-15
5Y	80	64	1	48	9	-18	-18
7Y	126	79	1	68	15	-23	-23
10Y	220	96	0	87	20	-26	-26
15Y	220	104	0	86	24	-28	-28
20Y	220	112	0	85	28	-30	-30
25Y	220	112	0	91	29	-31	-31
30Y	220	112	0	91	29	-31	-31

Mild steepened

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	15	5	-53	3	-53	0	0
1W	15	5	-53	3	-53	0	0
1M	15	5	-53	3	-53	0	0
3M	19	16	-49	9	-49	0	0
6M	20	25	-53	21	-53	-1	-1
1Y	23	34	-30	25	-30	-1	-1
2Y	32	33	0	19	0	0	0
3Y	33	35	0	21	0	0	0
4Y	37	35	2	28	2	-1	-1
5Y	42	37	6	29	6	-1	-1
7Y	50	36	13	29	13	-3	-3
10Y	87	44	20	37	20	-5	-5
15Y	87	50	22	47	22	-9	-9
20Y	87	56	25	57	25	-14	-14
25Y	87	56	25	55	25	-18	-18
30Y	87	56	25	55	25	-18	-18

Flattened

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	-25	-1	6	-13	6	0	0
1W	-25	-1	6	-13	6	0	0
1M	-25	-1	6	-13	6	0	0
3M	-31	-8	6	-5	6	0	0
6M	-18	-9	5	-4	5	0	0
1Y	-8	-12	3	-7	3	0	0
2Y	-9	-17	2	-17	2	3	3
3Y	-23	-19	-2	-15	-2	8	8
4Y	-23	-29	-7	-29	-7	13	13
5Y	-50	-41	-13	-28	-13	18	18
7Y	-85	-56	-26	-49	-26	24	24
10Y	-157	-74	-37	-81	-37	28	28
15Y	-157	-77	-44	-89	-44	28	28
20Y	-157	-81	-50	-96	-50	27	27
25Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26
30Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26

Covid Sell Off

Tenor	MXN		UDI	
	Bonds	Swaps	Bonds	Swaps
O/N	6	(1)	49	0
1W	6	(1)	49	4
1M	25	(1)	49	8
3M	12	8	50	25
6M	6	15	50	49
1Y	26	31	50	50
2Y	38	47	17	43
3Y	40	43	16	14
4Y	41	48	16	23
5Y	45	51	16	35
7Y	47	49	16	35
10Y	49	54	16	16
15Y	53	56	16	20
20Y	56	57	15	24
25Y	54	57	15	24
30Y	52	57	15	24

Covid Rally

Tenor	MXN		UDI	
	Bonds	Swaps	Bonds	Swaps
O/N	(2)	0	(16)	0
1W	(2)	(1)	(16)	(1)
1M	(54)	(1)	(16)	(3)
3M	(55)	(13)	(16)	(8)
6M	(48)	(22)	(17)	(16)
1Y	(62)	(25)	(17)	(17)
2Y	(59)	(57)	(16)	(17)
3Y	(81)	(35)	(15)	(17)
4Y	(79)	(35)	(14)	(14)
5Y	(77)	(35)	(13)	(10)
7Y	(73)	(26)	(12)	(10)
10Y	(72)	(18)	(9)	(10)
15Y	(60)	(18)	(9)	(13)
20Y	(47)	(18)	(9)	(16)
25Y	(47)	(18)	(9)	(16)
30Y	(46)	(18)	(9)	(17)

Climate Stress

Tenor	MXN		UDI		USD
	Bonds	Swaps	UDI	UDI	Swaps
O/N	35	35	105	105	6
1W	35	35	105	105	6
1M	35	35	105	105	6
3M	35	35	105	105	6
6M	35	35	105	105	6
1Y	35	35	105	105	6
2Y	35	35	105	105	13
3Y	35	35	105	105	17
4Y	35	35	105	105	21
5Y	35	35	105	105	25
7Y	35	35	105	105	29
10Y	35	35	105	105	33
15Y	35	35	105	105	35
20Y	35	35	105	105	37
25Y	35	35	105	105	39
30Y	35	35	105	105	41

USDMXN
3.49%

Adicionalmente, en el caso del tipo de cambio peso vs dólar americano, se observó que el periodo con mayor volatilidad fue el correspondiente al proceso electoral de Estados Unidos

Posteriormente se tomó el máximo movimiento en el periodo mencionado resultando en una depreciación histórica máxima de 7.65% en un día

Riesgo de crédito

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

El proceso de administración de riesgos de crédito del Banco incluye la selección de clientes conforme a parámetros previamente determinados, preparación de análisis cualitativos y cuantitativos, aprobación de propuestas de crédito por parte del Comité de Crédito conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

El Banco mide el riesgo de crédito de contraparte por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados, el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado Potential Future Exposure, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

Tabla de los 10 clientes con mayor exposición de Potential Future Exposure.

Cliente	Limite PFE	PFE
Cliente 1	\$ 8,250.39	\$ 7,065.48
Cliente 2	\$ 7,486.88	\$ 5,692.49
Cliente 3	\$ 14,905.70	\$ 3,930.47
Cliente 4	\$ 4,400.21	\$ 2,581.92
Cliente 5	\$ 2,933.47	\$ 2,115.52
Cliente 6	\$ 1,980.09	\$ 1,734.09
Cliente 7	\$ 2,333.11	\$ 1,280.88
Cliente 8	\$ 971.71	\$ 945.23
Cliente 9	\$ 1,558.41	\$ 797.20
Cliente 10	\$ 1,466.74	\$ 753.81

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios, determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

El límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo conforme las “Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito” establecidas por la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Asimismo, los límites de riesgo a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan un riesgo común se fijan de acuerdo con las mismas disposiciones.

El Banco dentro de su proceso de evaluación de riesgo de crédito también realiza una prueba de estrés de riesgo crediticio en la cual simula la baja en calificación de sus contrapartes en dos diferentes escenarios: 1) baja de calificaciones en cuatro escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual, y 2) baja en las calificaciones en ocho escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual. Los resultados de dicha prueba de estrés al cierre de septiembre de 2025 se presentan a continuación.

Resultados desplegados como pérdidas del portafolio.

		4 notch DG downgrade	8 notch DG downgrade
Peak PFE - Derivatives	Current level	Stressed level	Stressed level
Financial Institutions	565,200	1,976,674	7,036,905
Corporates	698,714	1,223,012	13,180,829
Sovereign	594,567	1,426,961	7,253,717
Clearing House	73,156	175,574	892,499
Pension Funds	206,253	495,006	2,516,283
Total	2,137,889	5,297,227	30,880,233
Peak PFE - Debt Financing	Current level	Stressed level	Stressed level
Financial Institutions	6,111	14,666	74,550
Clearing House	-	-	0
Sovereign	138,707	335,761	1,706,786
Pension Funds	-	-	0
Total	144,818	350,427	1,781,336
Peak PFE - Derivatives + Debt Financing	Current level	Stressed level	Stressed level
Financial Institutions	571,310	1,991,340	7,111,455
Corporates	698,714	1,223,012	13,180,829
Sovereign	733,274	1,762,722	8,960,503
Clearing House	73,156	175,574	892,499
Pension Funds	206,253	495,006	2,516,283
Total -Derivatives + Debt Financing	2,282,707	5,647,653	32,661,569

Para el caso de la asignación del requerimiento de capital por Riesgo de Crédito, la institución utiliza el Método Estándar. Para tales efectos se utiliza información que proveen Standard & Poors, Moody's y Fitch como agencias calificadoras. En el caso de que una misma contraparte tuviera distintos niveles de calificación entre las instituciones mencionadas, se tomará la más conservadora (calificación más baja) disponible.

Al 30 de septiembre de 2025, la calificación para Barclays Bank México, S. A., por Agencias Calificadoras Independientes son las siguientes:

Agencia Calificadora	2025
Fitch Ratings	AAA(mex)
Standard & Poor's	mxAAA

Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para el Banco, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser vendida, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Coeficiente de cobertura de liquidez.

En el tercer trimestre de 2025, el promedio ponderado del CCL para el Banco es de 306.92%, cumpliendo el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

Así mismo, el CFEN promedio del Banco para el trimestre es de 205.76%

El cálculo del CCL está alineado a lo que establecen las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple se muestra en la hoja siguiente.

Con respecto al riesgo de liquidez el Banco lleva a cabo las siguientes actividades:

- 1) Analiza diariamente su estructura de liquidez (análisis de brechas) tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado.
- 2) De manera mensual analiza y determina las posiciones que tienen poca liquidez dentro de su portafolio y les aplica diariamente pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos.
- 3) Fuentes de fondeo. El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:
 - a) Reportos en el mercado interbancario.
 - b) Línea de crédito por 2,000 millones mxn con un Banco local y 1,000 millones mxn intradía con un Banco local.
 - c) Líneas de Call Money en el mercado interbancario por 2,400 millones mxn.
 - d) Venta de tenencia de valores.
 - e) Línea de Call Money con Barclays Bank PLC (Casa Matriz) por US 400 millones a un plazo máximo de un año y medio.
 - f) Capital aportado disponible.
 - g) Emisión de instrumentos de captación interbancaria.
- 4) El Banco cuenta con un Plan de Fondeo de contingencia que contiene:
 - a. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
 - b. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.

- c. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Institución.
- d. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.
- e. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
- f. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
- g. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descalces de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
- h. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - i. Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
 - ii. Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Institución.
 - iii. La capacidad para obtener recursos, considerando las restricciones legales y operativas.
 - iv. Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

Riesgo legal

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones del Banco y deficiencias en la elaboración y por revisión de documentos.

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Banco se cerciora de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Banco.

Riesgos operativo y tecnológico

El riesgo operativo representa 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, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si esta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

El Banco cuenta con una aplicación llamada "ORAC" en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos. Durante el 3Q 2025 no se aprobaron nuevos eventos de riesgo.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la operación y prestación de servicios.

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en éste sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año 2025

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al cierre de septiembre de 2025 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo:

1) Al 30 de septiembre de 2025, el monto de los Financiamientos otorgados por el Banco que rebasan el 10% de su capital básico con transacciones pactadas a partir del 1 de octubre de 2023 son las siguientes:

<i>Cifras en millones de pesos</i>			
Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico	Límite
Deudor 1	2,596	28.85%	100%
Deudor 2	1,234	13.71%	15%
Total	3,830	42.56%	

Adicionalmente, de manera informativa presentamos el monto de la exposición de las contrapartes exceptuadas a la regulación de Grandes Exposiciones que rebasan el 10% del capital:

<i>Cifras en millones de pesos</i>		
Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Banco de México	6,679	74.20%
Instituciones financieras del exterior que ejerzan Control de la Institución	4,421	49.12%
Institución de Banca de Desarrollo	1,933	21.48%
Total	13,033	144.80%

2) Al cierre de septiembre de 2025 se cumple en su totalidad con lo dispuesto en artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito al igual que con las fracciones I, II y III, considerando las operaciones pactadas a partir del 1 de octubre de 2023.

3) En específico, el monto de financiamiento de los cuatro principales deudores, considerando las operaciones pactadas a partir del 1 de octubre de 2023, se encuentra dentro del límite establecido conforme al artículo 54 fracción I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito y asciende a \$2,513, dicho consumo corresponde a un 29.45%, con relación al límite y se integra como se muestra a continuación:

Cifras en millones de pesos

Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Deudor 1	2,596	28.85%
Deudor 2	1,234	13.71%
Deudor 3	753	8.36%
Deudor 4	642	7.13%
Total	5,225	58.05%

4) Al cierre de septiembre de 2025 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, conforme al artículo 54 fracción I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito vigente hasta el 30 de septiembre 2023, asciende a \$1,420, dicho consumo corresponde a un 16.32%, con relación al límite y se integra como se muestra a continuación:

Cifras en millones de pesos

Deudor	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Deudor 1	1,273	14.63%
Deudor 2	147	1.69%
Total	1,420	16.32%

Barclays Capital Casa de Bolsa

Al 30 de septiembre de 2025, la Casa de Bolsa se apega a las disposiciones regulatorias establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las casas de bolsa realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de la Casa de Bolsa, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

En observancia con las disposiciones emitidas por las autoridades correspondientes, se ha constituido un Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por él mismo y el Consejo de Administración.

A su vez, la Casa de Bolsa cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por tres personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Liquidez, dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento del Riesgo Operacional y los riesgos No Cuantificables en cada una de las áreas que conforman la Casa de Bolsa.

A continuación, se describen las acciones que la Casa de Bolsa realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con: riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos-

La Casa de Bolsa administra los riesgos en que incurre por su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los cuales la Casa de Bolsa está expuesta son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos de la Casa de Bolsa está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes de la Casa de Bolsa.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos.
- Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad de la Casa de Bolsa.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

En relación con los diferentes tipos de riesgos la Casa de Bolsa define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riesgos asociados a dichos riesgos:

Riesgo de mercado-

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad financiera de la Casa de Bolsa de incurrir en dichos riesgos.

La Casa de Bolsa estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de un año. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

La Casa de Bolsa está dispuesta a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £20,000 libras esterlinas (el equivalente a \$493,648 pesos*). La Casa de Bolsa registró un VaR de £3,625, el equivalente a \$89,463 pesos*, al cierre de septiembre de 2025, y el VaR promedio durante el 3Q 2025 fue de £5,358 (el equivalente a \$132,248 pesos*).

Las pruebas de Backtesting y escenarios extremos (Stress testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de escenarios extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

Detalle de las pruebas de Stress testing-

Definición de escenarios - Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.37% (Elección de EU).

Vol 1D	PnL
7.37%	0

(1) Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio publicados por BANXICO al cierre del periodo.

En la siguiente tabla se muestra el Impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 30 de septiembre de 2025 en miles de dólares.

Scenario	Total	Bonds	FX Exposure
		MXN	FX PnL
Broad Rally	24	24	
Hard bear steepen	(18)	(18)	
Bull flatten	7	7	
Mild Bear steepen	(19)	(19)	
Covid Sell Off	(20)	(20)	
Covid Rally	50	50	
Climate Stress	(30)	(30)	0

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés las calcula la Casa de Bolsa como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al 30 de septiembre de 2025 fueron:

Tenor	MXN
O/N	0.0
1W	0.0
1M	0.0
3M	(0.1)
6M	(0.2)
1Y	(0.4)
2Y	(0.2)
3Y	(0.0)
4Y	0.0
5Y	(0.0)
7Y	0.0
10Y	(0.0)
15Y	0.0
20Y	(0.0)
25Y	0.0
30Y	(0.0)
	(0.9)

Riesgo de crédito-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa la Casa de Bolsa.

El proceso de administración de riesgos de crédito de la Casa de Bolsa incluye la selección de clientes conforme a parámetros previamente determinados, preparación de análisis cualitativos y cuantitativos, aprobación de propuestas de crédito por parte del Comité de Crédito de Barclays Bank Mexico (Banco) conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

La Casa de Bolsa mide el riesgo de crédito de contraparte por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados, el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado Potencial Future Exposure, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado.

Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

Al cierre de septiembre de 2025, la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

Para el caso de la asignación del requerimiento de capital por Riesgo de Crédito, la institución utiliza el Método Estándar. Para tales efectos se utiliza información que proveen Standard & Poors, Moody's y Fitch como agencias calificadoras. En el caso de que una misma contraparte tuviera distintos niveles de calificación entre las instituciones mencionadas, se tomará la más conservadora (calificación más baja) disponible.

Al 30 de septiembre de 2025, la calificación para Barclays Capital Casa de Bolsa por Agencias Calificadoras Independientes son las siguientes:

2025	
Fitch Ratings	Largo Plazo: AAA (mex) Corto Plazo: F1+ (mex)
Standard & Poor's	Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

Riesgo de liquidez-

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para la Casa de Bolsa, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser vendida, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Con respecto al riesgo de liquidez la Casa de Bolsa ha negociado líneas de crédito intradía con un banco local hasta por 50 millones de dólares y 10 millones de dólares, para una línea de sobregiro overnight, además la unidad de riesgo analiza la información referente a los montos a liquidarse diariamente. Otra fuente de fondeo para la Casa de Bolsa es la venta, ya sea en reporto o en directo de la tenencia de Bonos Gubernamentales en donde se invierte excedente de capital.

La Casa de Bolsa también cuenta con un Plan de Fondeo de Contingencia que contiene:

- I. Acciones y mecanismos de coordinación requeridos para hacer frente a eventos adversos de liquidez.
- II. Persona encargada de activar el Plan de Financiamiento de Contingencia y describir el proceso por medio del cual se dará conocimiento al personal involucrado sobre su activación.
- III. Órganos sociales y personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez mientras se restablece el nivel de riesgo en la Casa de Bolsa.
- IV. Órgano social o personal responsable de coordinar todas las acciones al interior y exterior de la Institución una vez que se haya determinado la implementación del Plan de Financiamiento de Contingencia.

- V. Establecimiento y descripción de los eventos e indicadores de riesgo, cuantitativos y cualitativos que determinarán la activación de dicho plan.
- VI. Establecimiento de criterios que permitan a la Institución valorar la severidad de la situación a la que se enfrenta.
- VII. Definición para cada evento que detone el Plan de Financiamiento de Contingencia las acciones de corrección, el tiempo estimado para su implementación y el efecto esperado en los flujos de efectivo que generará cada una de ellas. Las fuentes de financiamiento directas y contingentes, que permitan preservar la liquidez, cubrir descargos de flujo de efectivo y restaurar los niveles de liquidez; así como su orden de pago. El orden de pago y la estrategia para liquidar activos, así como la pérdida estimada de valor de los mismos. La liquidez que podría otorgar el Banco de México, así como sus posibles condiciones. Los criterios y procesos bajo los cuales se determinará el nivel de estrés que enfrenta la Institución, así como la respuesta para cada uno de dichos niveles.
- VIII. Responsabilidades a considerar para la operatividad del Plan de Contingencia:
 - a) Personas responsables para cada tarea o procedimiento requerido en el plan y de sus suplentes.
 - b) Plan de comunicación que incluya los procedimientos y reportes con información relevante para informar a la dirección general, Consejo, autoridades, principales contrapartes, agencias calificadoras, clientes, empleados y público en general la situación de la liquidez de la Casa de Bolsa.
 - c) Efectividad y factibilidad operativa obtenida como resultado de los simulacros practicados respecto de la implementación de este plan, incluyendo la efectividad de las comunicaciones, la coordinación y en el proceso de toma de decisiones.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2025, la Casa de Bolsa cumple los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de garantías y reportos intradía que puede realizar la Casa de Bolsa ante el Indeval y Banxico.

Riesgo legal-

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte de la Casa de Bolsa de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones de la Casa de Bolsa y deficiencias en la elaboración y por revisión de documentos.

Las políticas de la Casa de Bolsa requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, la Casa de Bolsa se asegura de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas de la Casa de Bolsa.

Riesgos operativo y tecnológico-

El riesgo operativo representa 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, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

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

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si ésta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

La Casa de Bolsa cuenta con una aplicación llamada “ORAC”, en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la Casa de Bolsa. Durante el 3Q 2024 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “ORAC”, los cuales excedan los criterios establecidos por la institución.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la operación y prestación de servicios.

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en este sentido, la institución no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante el año de 2025.

Pedro Tejero Sandoval
Director General

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

Gerardo G. Hernández León
Contralor

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna