

Día del Inversionista 2024

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.

6 de junio de 2024

“Enfocados en sectores de gran potencial”



Agenda

INVEX Controladora

Enfocados en sectores de gran potencial

Logros, filosofía y transformación

Portafolio con posicionamiento para crecer

Entorno y resultados

Juan Guichard Michel

Presidente y Director General de INVEX Controladora

Francisco Barroso

Vicepresidente Ejecutivo de INVEX Controladora

Alfonso Ruiz

Director de Finanzas de INVEX Controladora

INVEX Grupo Financiero

Acompañamos a nuestros clientes para que se enfoquen en lo importante

Jean Marc Mercier

Director General INVEX Grupo Financiero

Ammper Energía

Aceleramos la Transición Energética contribuyendo a un mundo más sustentable

Juan B. Guichard Cortina

Director General Ammper e INVEX Capital

Capital e Infraestructura

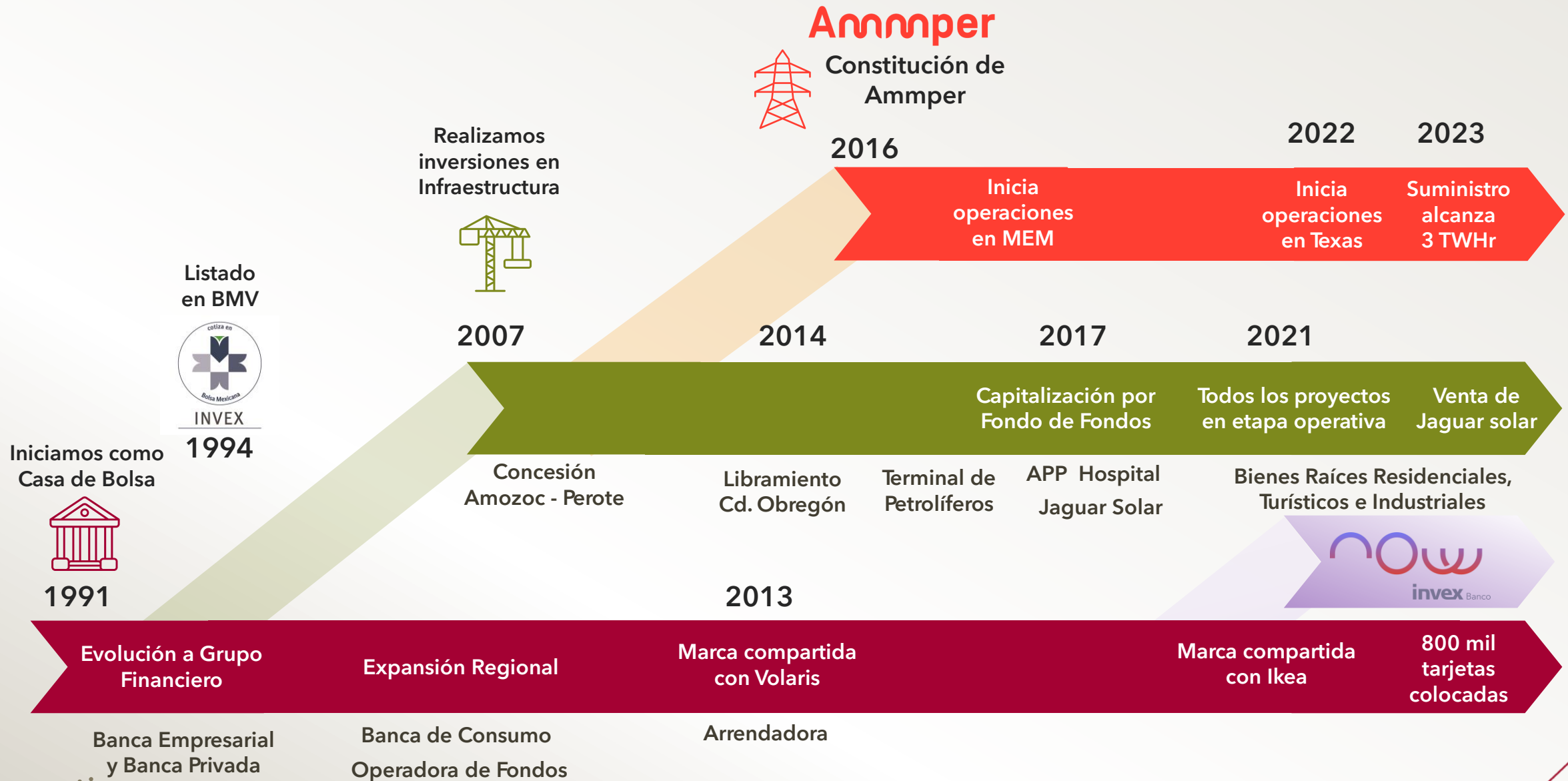
Generamos valor realizando inversiones para crear un México mejor

Logros, filosofía y transformación

Juan Guichard Michel

Presidente y Director General
INVEX Controladora

INVEX está en constante evolución y diversificando su negocio



32 años de historia y 30 años cotizando en la BMV



Market Cap

1994

~500
mdp

2024

13,375
mdp

27x



Precio de la acción

4
pesos

82
pesos

20x



Utilidad Neta

~30
mdp

~1,301
mdp
U12M

43x



Colaboradores

138

2,500

18x

La acción de INVEX ha tenido un desempeño superior al del IPC y cuenta con potencial para continuar en la misma tendencia

En 2024 se inició Cobertura de
Análisis Independiente

Miranda Partners

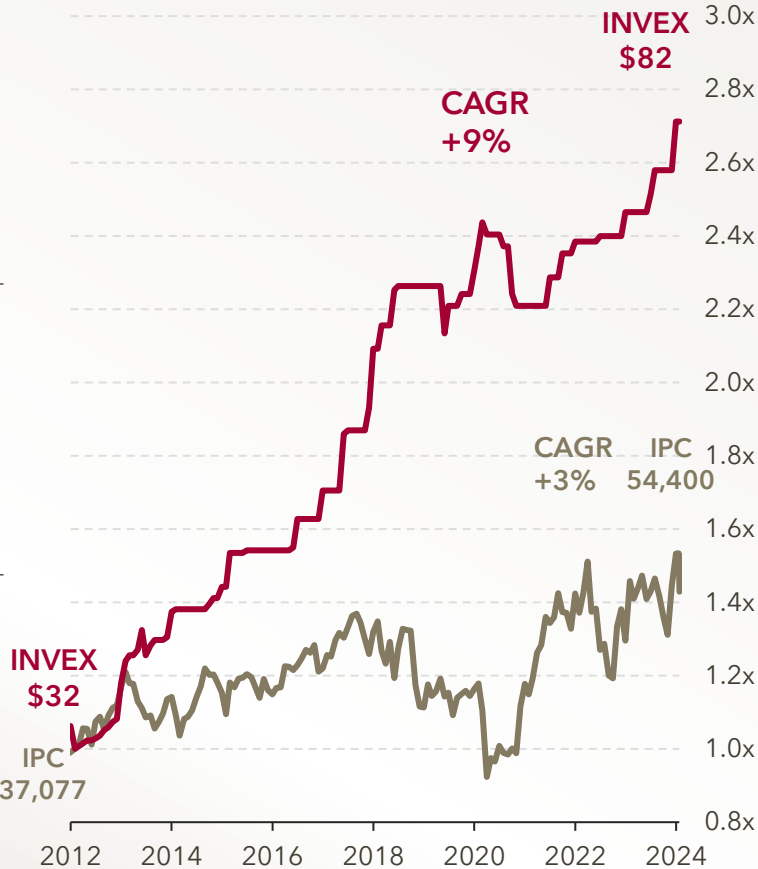
Precio Objetivo de **115** Pesos por acción

Apalache

Precio Objetivo de **112** Pesos por acción

Ambas con potencial de **+40%**
vs precio actual de 82 pesos

Evolución del Precio de la Acción vs IPC
Pesos



Capital Contable Consolidado
millones de pesos



Pago de dividendos
Pesos por acción



Nuestra filosofía

Horizonte de Largo Plazo

Buscamos generar valor duradero para nuestros inversionistas.

Socios con nuestros clientes

Buscamos desarrollar relaciones de largo plazo que generen valor para ambas partes.

Dinamismo Digital

Nos adaptamos e implementamos sistemas para administrar nuestros negocios.

Manejo de Riesgos

Administramos adecuadamente el riesgo legal, operacional y de mercado de nuestras inversiones.



Portafolio con posicionamiento para crecer

Francisco Barroso

Vicepresidente Ejecutivo
INVEX Controladora

INVEX cuenta con una mezcla única de negocios posicionados en sectores de alto impacto



Servicios Financieros

99.9%

Grupo Financiero

Banco
Casa de Bolsa
Operadora

Internacional

Broker-Dealer Miami

Arrendadora



Energía

99.9%

Ammper

México
Texas
Reino Unido



Inversiones

75.5%

Infraestructura

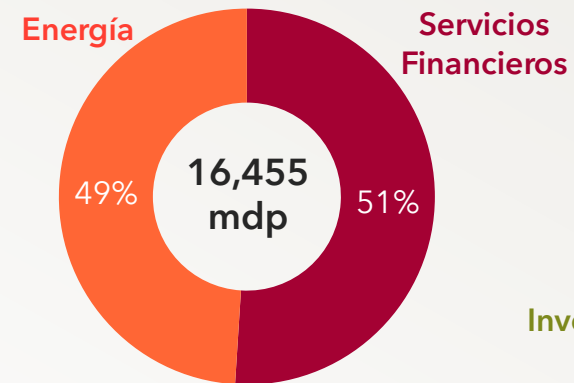
Carreteras
Terminal de Petrolíferos
Asoc. Público-Privadas

99.9%

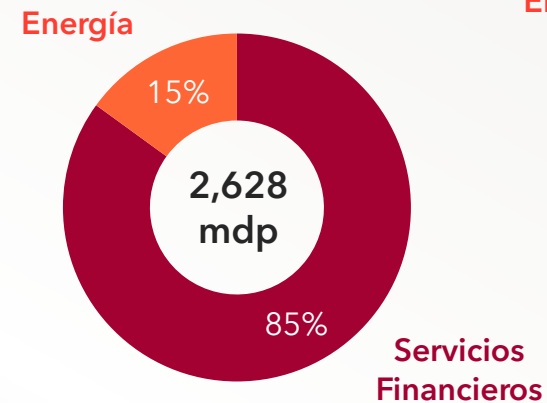
Capital

Bienes Raíces

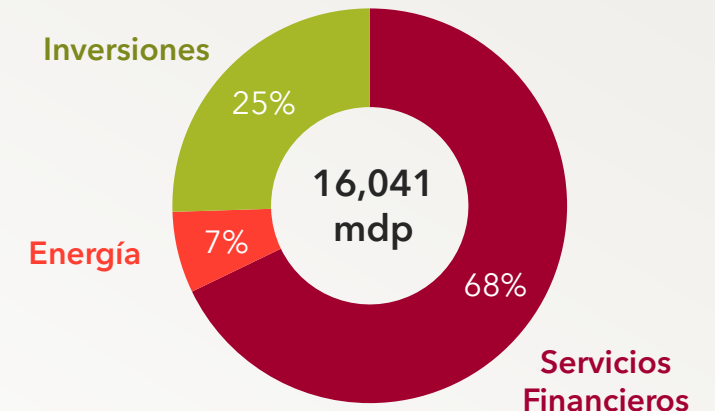
Ingresos Operativos



Resultado antes de impuestos



Capital Invertido





3^{er} Fiduciario más relevante del país por activos fideicomitidos
1 billón (millón de millones) de activos fideicomitidos



600 mil mdp en activos en custodia para nuestros clientes



Líder en tarjetas de **marca compartida**
6^a institución de mayor cartera en tarjetas de crédito con **850** mil tarjetas
Morosidad de 2% por debajo del promedio de mercado de 3.5%



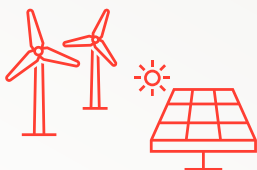
38 mil mdp en Cartera de Crédito de Comercial y Consumo

Ammper



3er Suministrador por capacidad en el Mercado Eléctrico Mayorista

Solo después de CFE e Iberdrola



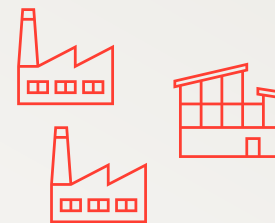
16 generadores
como proveedores
de energía limpia



3 TWhr

11% del suministro
calificado

+120 cargas



~70 millones de dólares en **CAPEX** en proyectos de
infraestructura eléctrica para parques industriales 2023-2024



En proceso de **expansión internacional**
Suministro en **Texas** y Generación Distribuida en **Reino Unido**



160 km de concesiones carreteras y libramientos
+50 mil vehículos diarios



Terminal de Petrolíferos en Tuxpan

+20 millones de barriles anuales de gasolinas, diésel y turbosina
~10% del combustible importado a nivel nacional



Asociaciones Público-Privadas:

Hospital Tepic, Centro Administrativo en Tlajomulco



Desarrollo y venta de **Bienes Raíces**

+400 departamentos por escriturar en Guadalajara
430 hectáreas por desarrollar en Los Cabos
180 hectáreas en el Valle de Guadalupe



Entorno y resultados

Alfonso Ruiz

Director de Finanzas
INVEX Controladora

Contamos con un entorno económico estable



México cuenta con potencial y continuaremos con nuestra trayectoria de crecimiento



Estabilidad Macroeconómica

- ☒ Perspectivas de crecimiento estables ~2%
- ☒ Inflación convergiendo a 4%
- ☒ Política monetaria rumbo a un relajamiento
- ☒ Tipo de cambio con margen para depreciarse

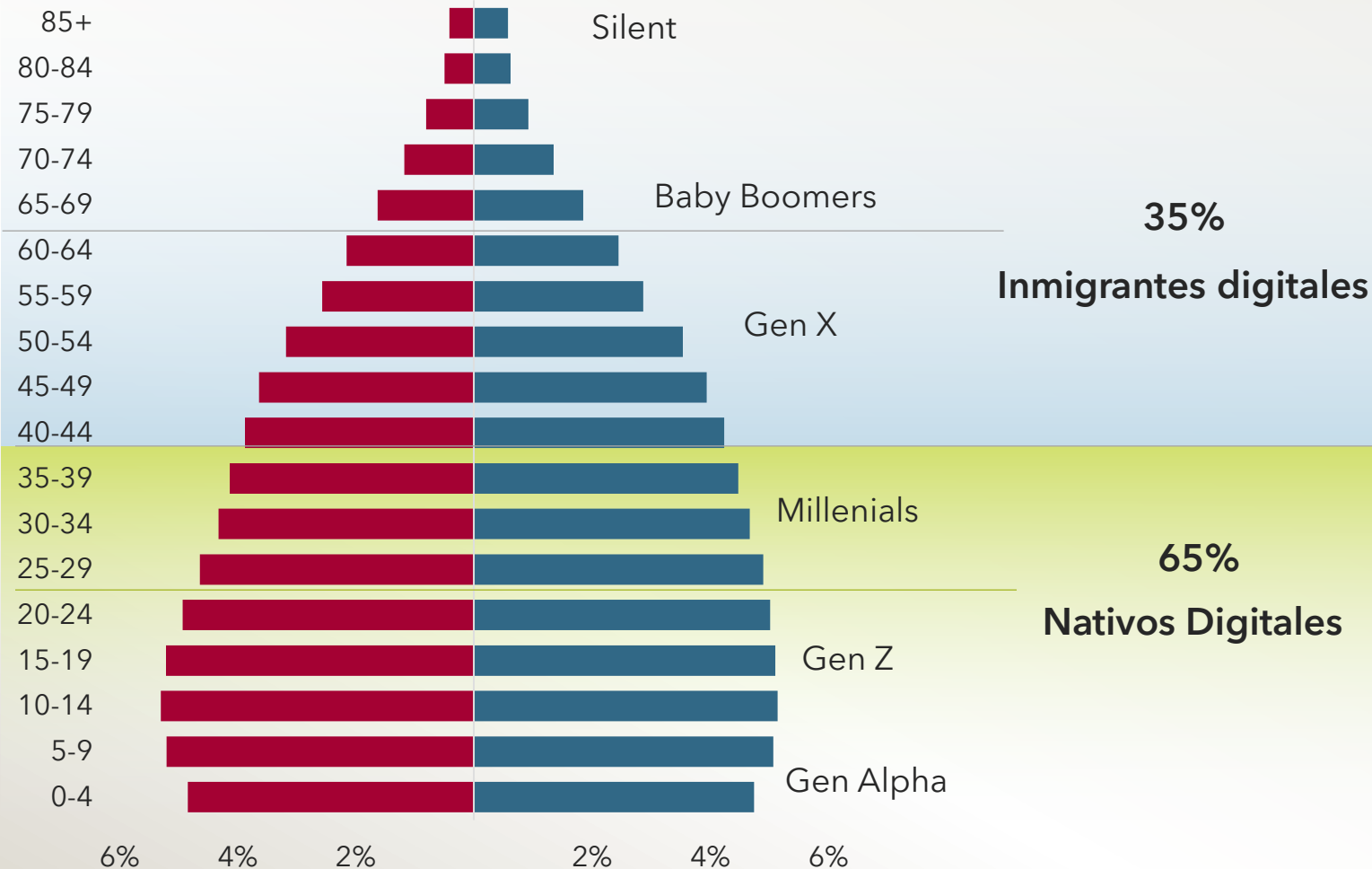


Factores geográficos, demográficos e históricos a favor

- ☒ Bono demográfico que amplía fuerza laboral
- ☒ Crecimiento geográficamente descentralizado
- ☒ Integración a la economía global (nearshoring)
- ☒ Diversidad geográfica y recursos naturales

La demografía favorece el crecimiento de los servicios financieros digitales

Pirámide Poblacional de Mexico: 2020



Fuente: INEGI 2023.

Las generaciones nativas digitales representan **65%** de la población total y continúan en crecimiento.

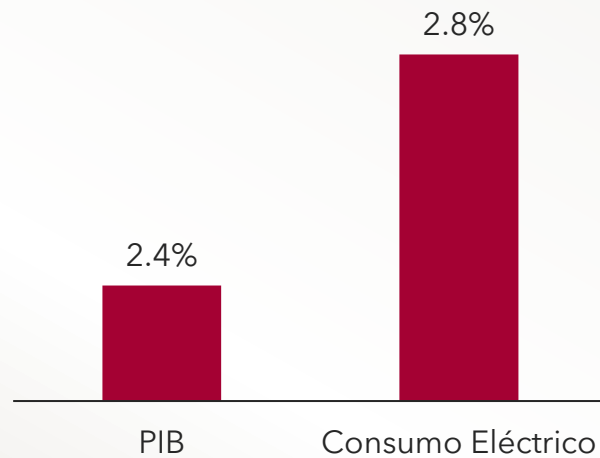
Estas generaciones requieren servicios y atención que difieren de las inmigrantes digitales:

- Mejor experiencia de usuario
- Soluciones personalizadas
- Entorno totalmente digital

El crecimiento de la demanda eléctrica implica grandes oportunidades

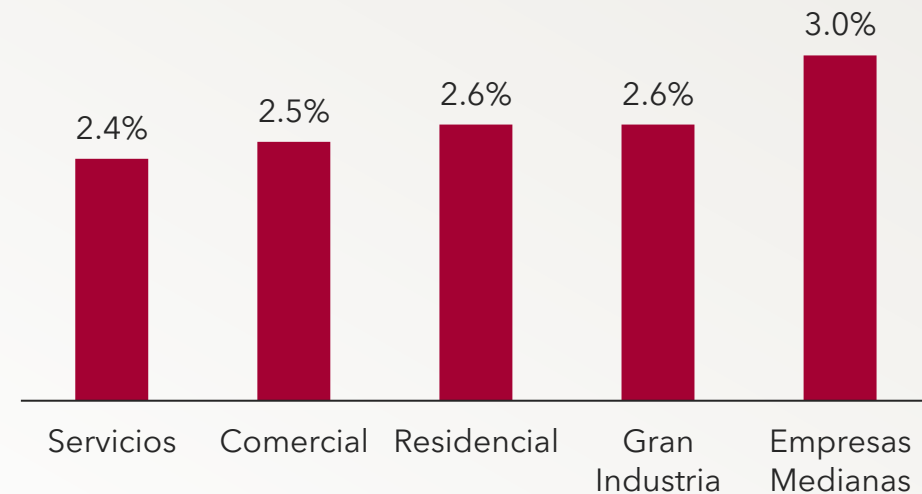
- El Programa de Desarrollo del Sistema Eléctrico Nacional (PRODESEN) prevé un crecimiento sostenido de la demanda eléctrica por encima del crecimiento del PIB hasta 2038

Crecimientos anuales



Fuente: PRODESEN

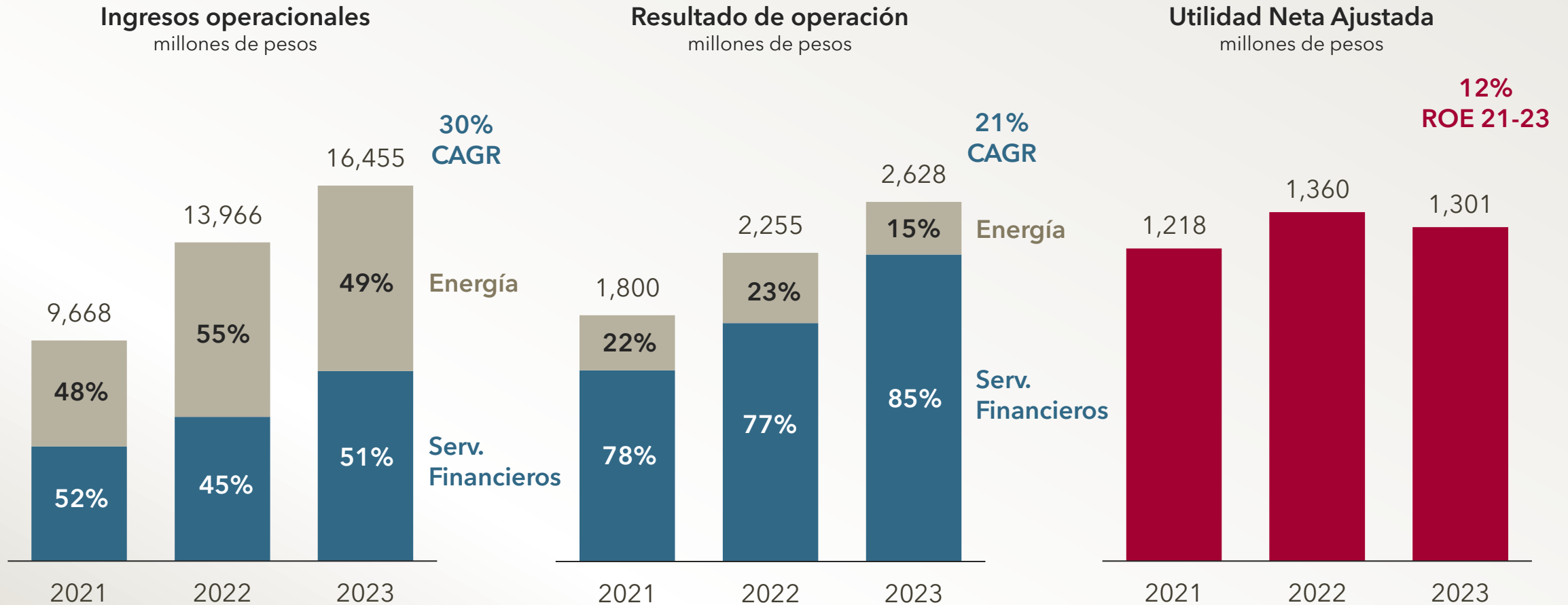
Crecimiento anual por tipo de consumidor



Fuente: PRODESEN

- Se requerirán recursos del sector privado para atender las necesidades de mayor generación e infraestructura eléctrica
- México tiene el compromiso de incrementar la generación verde en 30 GW para 2030
- Nearshoring incrementa la demanda por electricidad a nivel industrial

Nuestro desempeño operacional ha generado buenos resultados

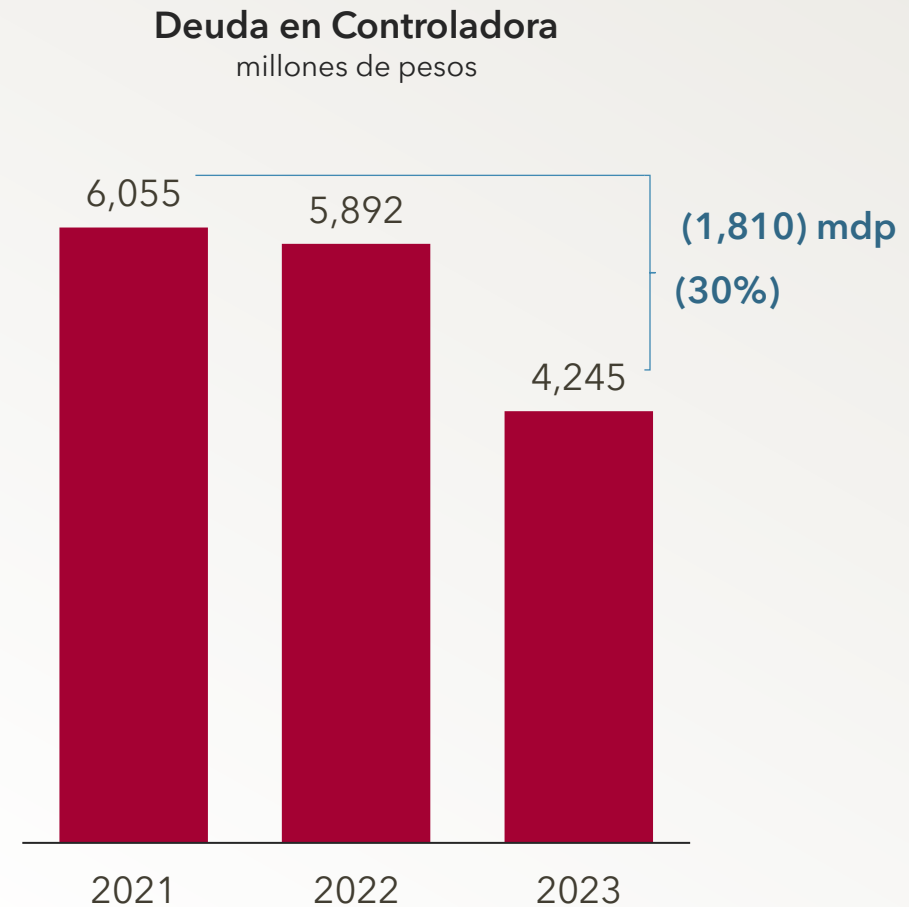


Utilidad Neta Ajustada excluye
(257) mdp de variación cambiaria.

Y hemos fortalecido nuestro balance para aprovechar oportunidades

Estrategia para fortalecer el balance:

- ✓ Reducción de deuda en 1,810 mdp
 - » Refinanciamiento de Gana
 - » Venta de Jaguar Solar
- ✓ Mejoramos perfil de vencimientos
 - » Reducción de pasivos bancarios
 - » Siguiendo vencimiento en 2025
- ✓ Reducción de costo financiero
 - » Reducción de sobretasas 1.5% (2021) a 1.1% (2023)



Calificaciones Crediticias

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Fecha
Controladora				
Moody's Local	A+ .mx	ML A-1 .mx	Estable	9-abr-24
Fitch	A+ (mex)	F1 (mex)	Estable	14-may-24
S&P Global	mx A+ ▲	mx A-1	Estable	2-oct-23
Banco				
Moody's Local	AA- .mx	ML A-1 .mx	Estable	16-abr-24
Fitch	AA- (mex)	F1+ (mex)	Estable	14-may-24
S&P Global	mx AA-	mx A-1+	Estable	12-sept-23
Ammper				
Fitch	AA- (mex)	F1+ (mex)	Positiva ▲	7-dic-23
HR Ratings	HR AAA ▲ HR BBB+ (G) ▲		Estable	28-ago-23

Nuestra estrategia ASG



- » Políticas ASG generales a nivel Controladora
 - Alineación con Agenda 2030 y Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU
- » En proceso de implementar políticas ASG específicas en cada unidad de negocio
- » Medición y Reporte de emisiones de Gases de Efecto Invernadero
- » Preparación de Reporte de Sustentabilidad bajo GRI: Global Reporting Initiative

INVEX Grupo Financiero

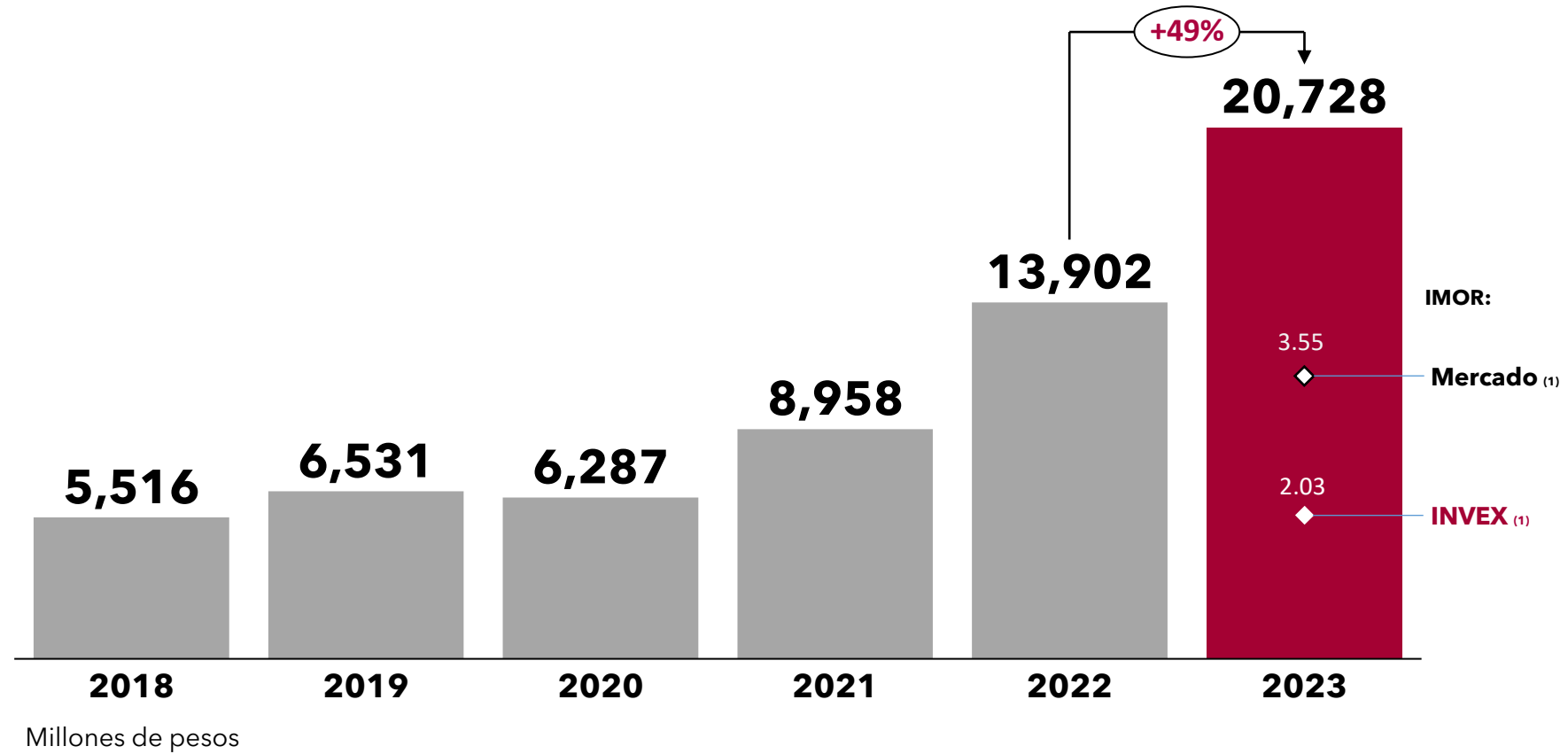
Acompañamos a nuestros clientes para que se enfoquen en lo importante

Jean Marc Mercier

Director General
INVEX Grupo Financiero

Cartera Operativa de Consumo

CAGR
+30%
2018-2023

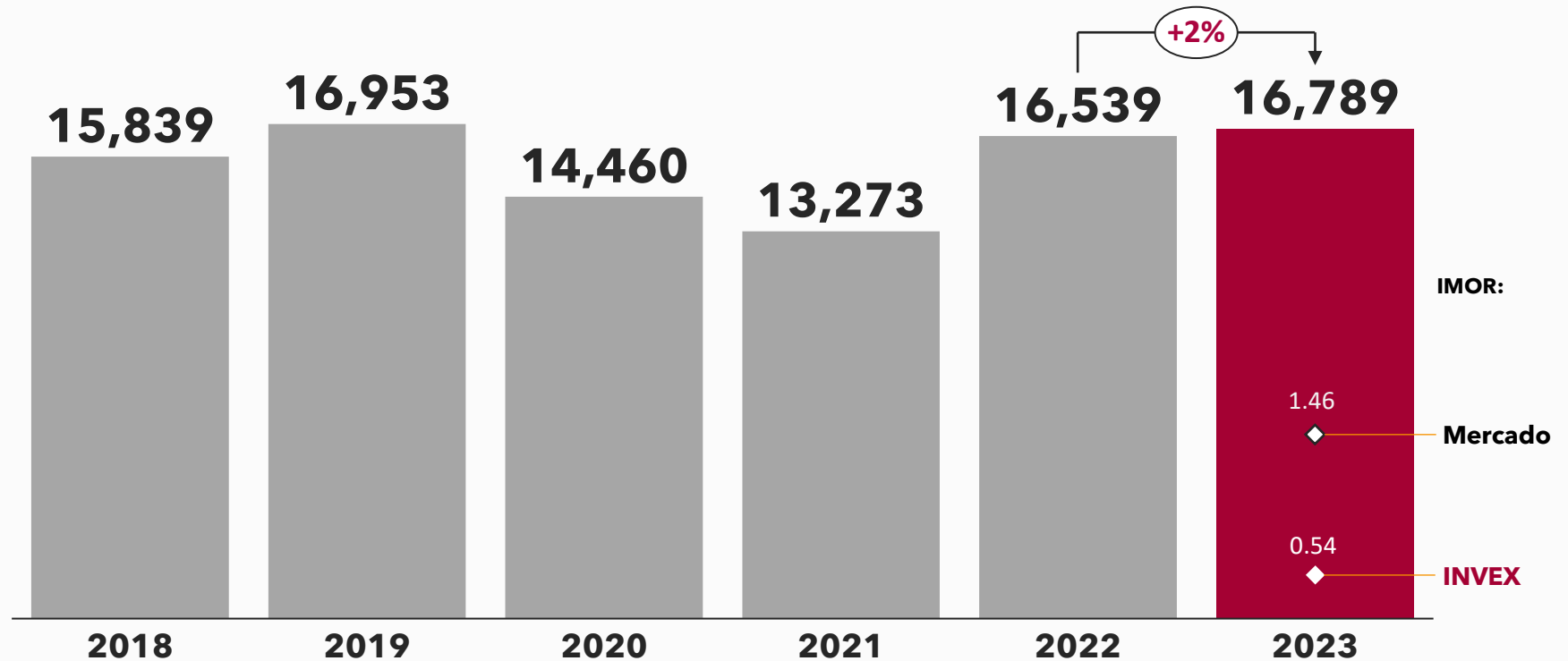


invex[®]

(1) Boletín CNBV Dic'23. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?ID=40&Contenido=Boletines&Titulo=Banca%20M%C3%BAltiple>

CAGR
+1%
2018-2023

Cartera Comercial

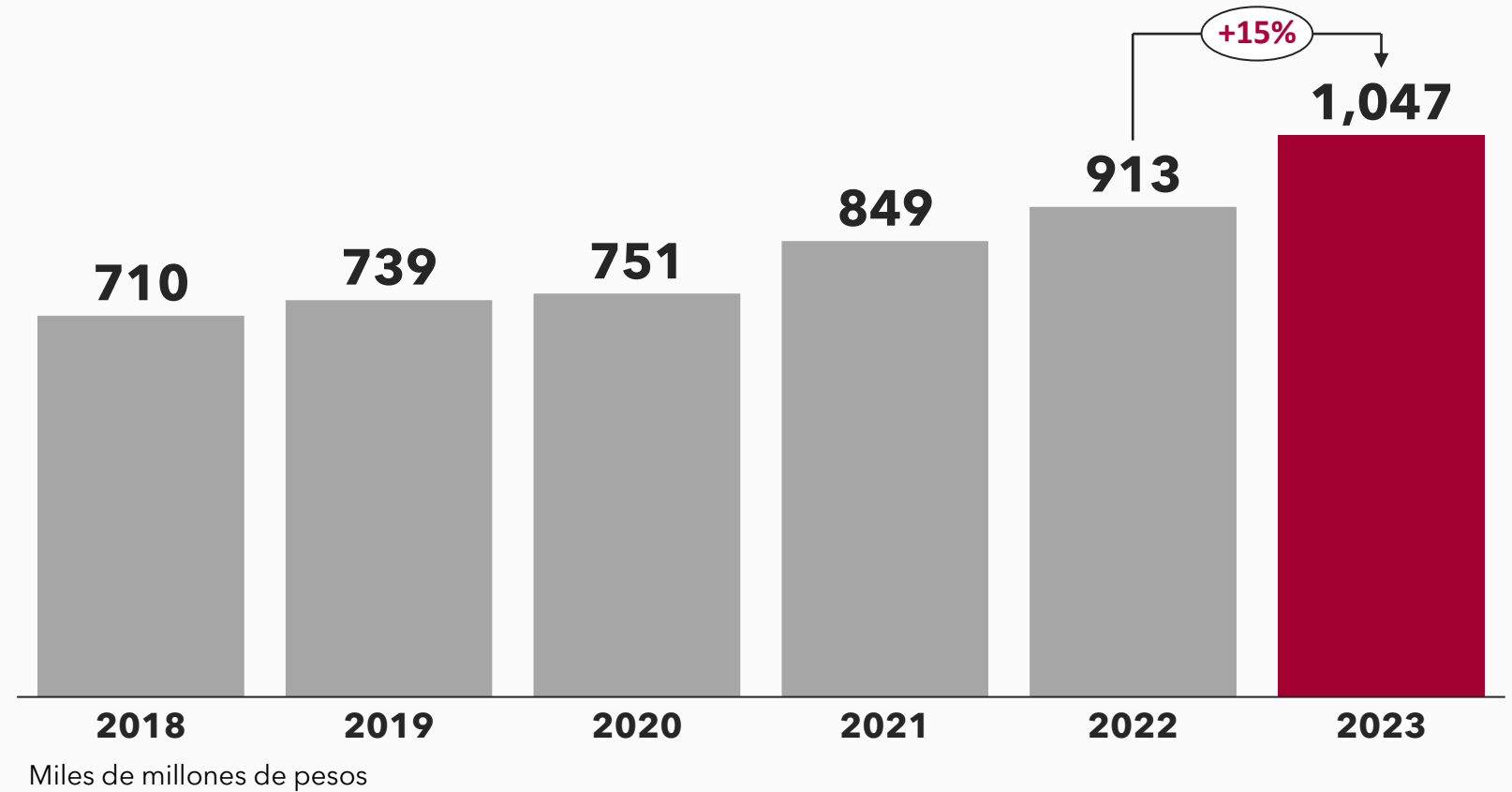


Millones de pesos

Fuente: Balance General Grupo Financiero

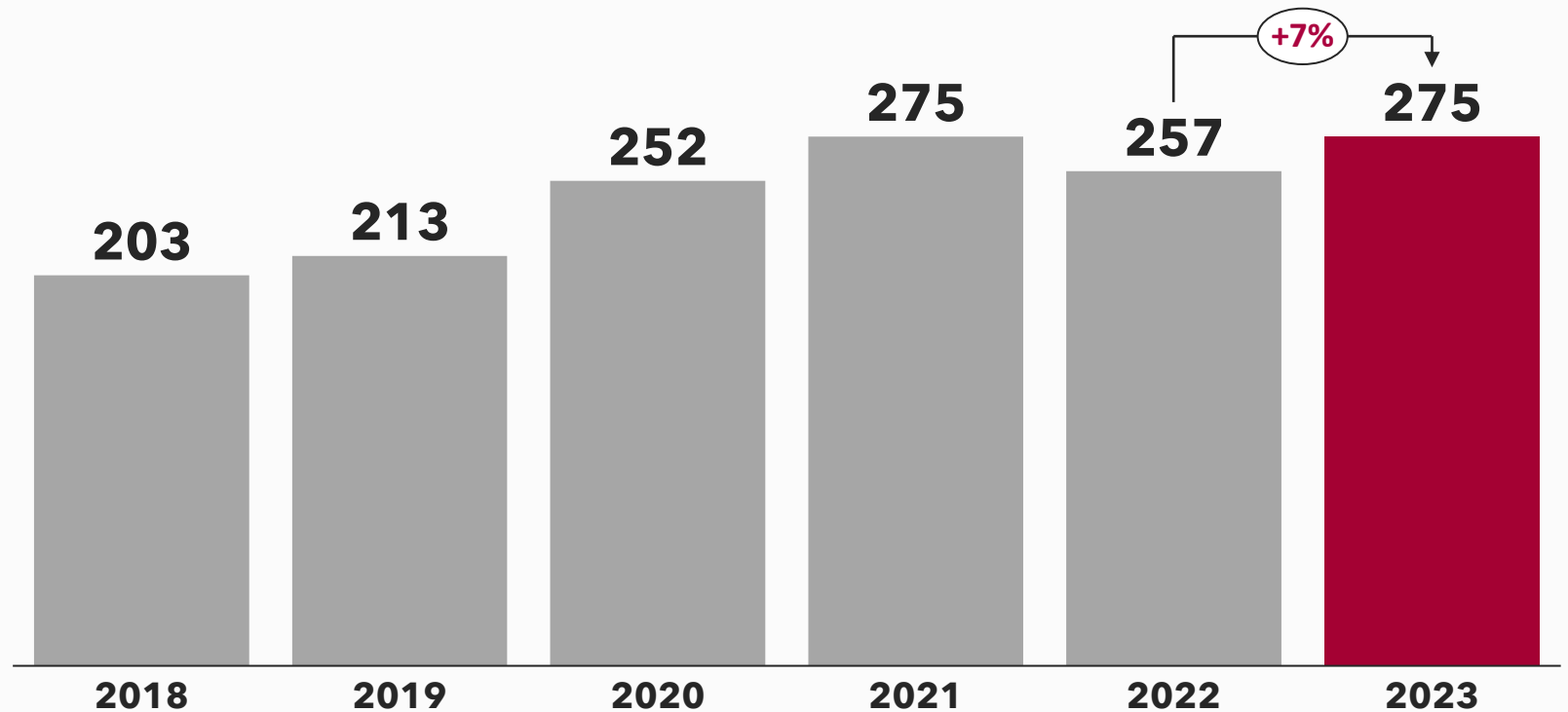
CAGR
+8%
2018-2023

Activos Fideicomitidos



CAGR
+6%
2018-2023

Custodia de Valores (Privada + Patrimonial)

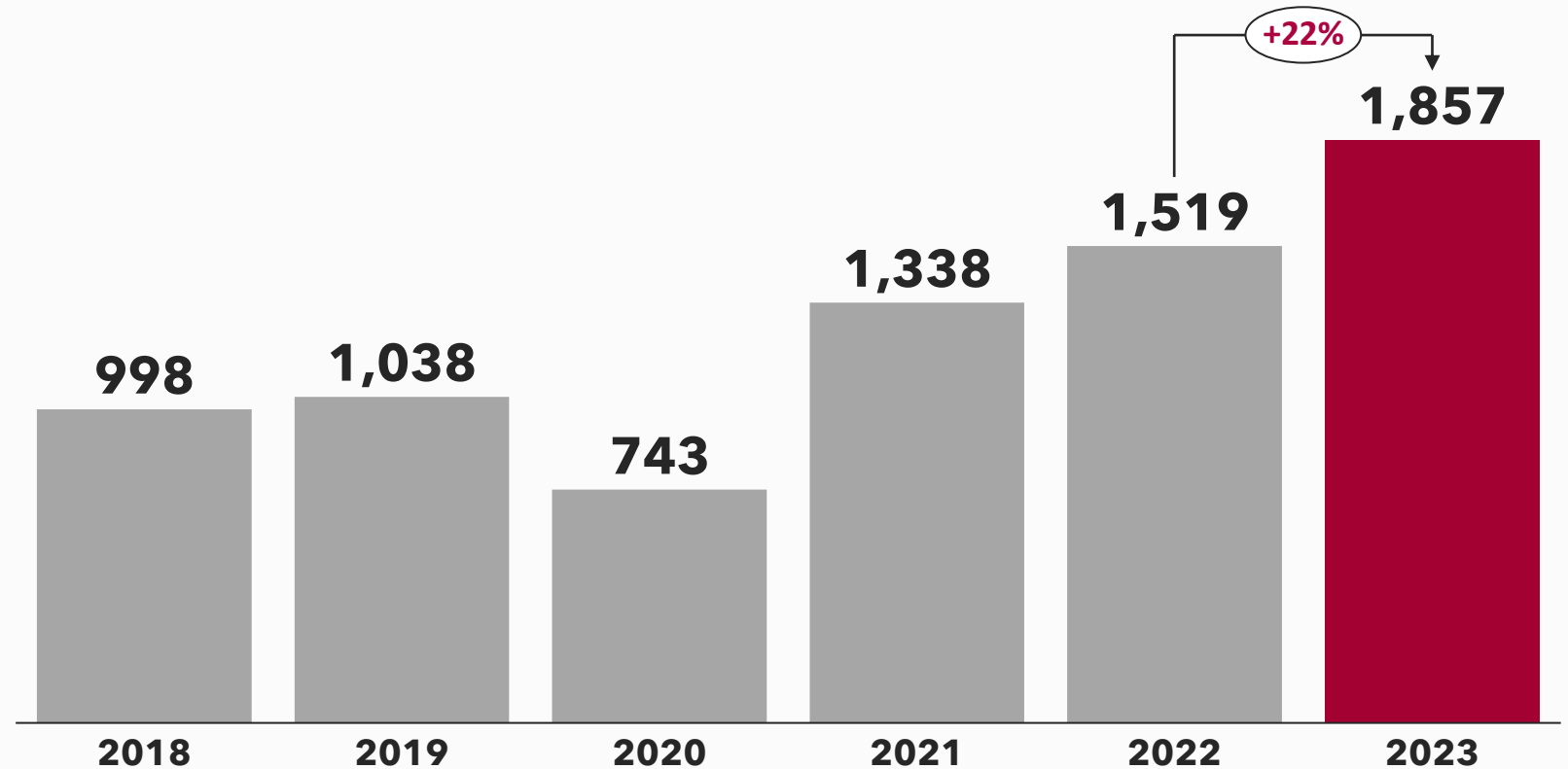


Miles de millones de pesos

Fuente: Informe Trimestral Grupo Financiero

Utilidad Antes de Impuestos

CAGR
+13%
2018-2023



Millones de pesos

Fuente: Estado de Resultados (Grupo Financiero + Arrendadora)

Marco Estratégico

Propósito

¿Por qué?

Objetivos Estratégicos

¿Qué?

Dimensiones

¿Cómo?

ACOMPañAMOS A NUESTROS CLIENTES
PARA QUE SE ENFOQUEN EN LO IMPORTANTE

Duplicar nuestro negocio en
3 años
(2025 vs 2022)

2x

Ser una Empresa Tecnológica
de Servicios Financieros,
Centrada en el Cliente

Modelo de Gestión

Tecnología

Datos

Cultura / Gente

Seguridad / Ciberseguridad

**Objetivo
Estratégico**

2x

Duplicar el negocio en 3 años

(2025 vs 2022)

Ingresos

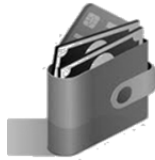


Objetivos Estratégicos | Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente

NEGOCIOS CONSOLIDADOS QUE SE TRANSFORMAN



Banca de Empresas



Banca de Consumo



Fiduciario



Banca Privada

EVOLUCION

Banca Privada

Banca Patrimonial

INNOVACIÓN



Banca de consumo



Inteligencia Artificial /Hiperautomatización



Investigación y Desarrollo

NUEVOS NEGOCIOS Y FUENTES DE INGRESOS

CREA



Crecimiento Acelerado en consumo

Alianzas con Plataformas Digitales Retail

NeoBanco de INVEX



Negocios Consolidados que se Transforman| Banca de Consumo

Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente

NEGOCIOS
CONSOLIDADOS
QUE SE TRANSFORMAN

INNOVACIÓN

NUEVOS NEGOCIOS Y
FUENTES DE
INGRESOS

Líder en Marcas compartidas y experiencia Digital

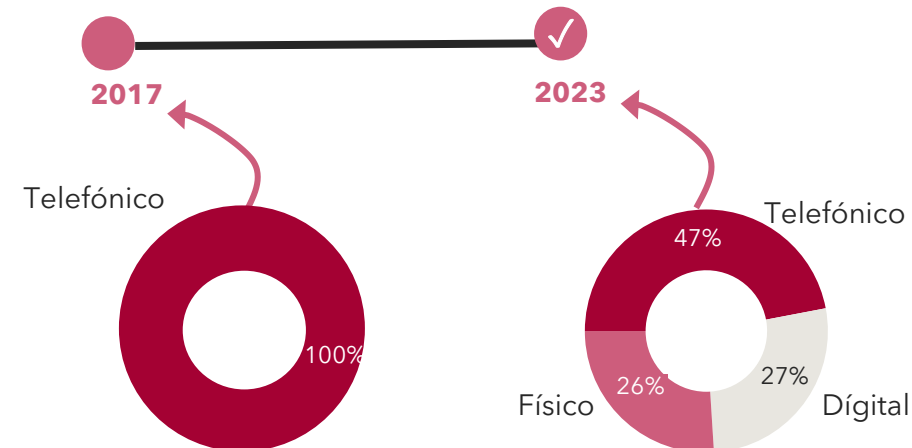


📍 850 mil Cuentas **+35% anual**

📍 22,595 Mill ⁽³⁾ Cartera **+50% anual**

📍 Mejor Morosidad del Mercado del G7 con TDC ⁽²⁾ IMOR 2.2%

EVOLUCIÓN



- Canales de venta con menor fricción.
- Controles operativos robotizados.
- Enfoque en el Cliente: Implementación NPS transaccional y relacional⁽¹⁾.
- Modelo de riesgo /rentabilidad desde la originación único en el mercado.



Banca de Consumo

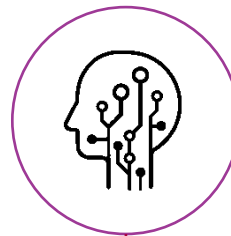


Tarjeta Garantizada con experiencia 100% Digital única en la Banca. De 30% a 50% de AR. (Oct '23)

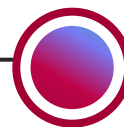
App INVEX Control

Nuevas Funcionalidades 2024:

- Reporte de tx en Aclaración
- Bloqueo por Robo /Extravío
- Sesión para TDC adicional
- Redención del Programa de Lealtad
- y Mas



IA & Hiperautomatización



Desarrollo de un Framework propio. (Q2'24)

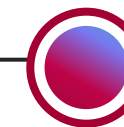
- **Modelos Autocalibrados en Riesgos.**
(Portafolio-Feb'24, Originación-Q4'24)
- **Agente Virtual Cobranza.**
(Piloto-S2'23, Full-Q3'24)
- **Hub inteligente Redes Sociales.**
(Piloto-En progreso)

Robotización de Procesos

2023 - 24 FTE ⁽¹⁾ mensuales recurrentes
2024 - Ppto. 60 FTE ⁽¹⁾ mensuales recurrentes



I+D



Remesas en colaboración con una Fintech en USA.

Integración con Plataformas de Inversión con fondos offshore.

+5 en Pipeline.

Nuevos negocios y fuentes de Ingreso | Crecimiento Acelerado en consumo

Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente



¿Por qué CREA?

Procesos y Tecnología de punta que aseguran el mejor CX.

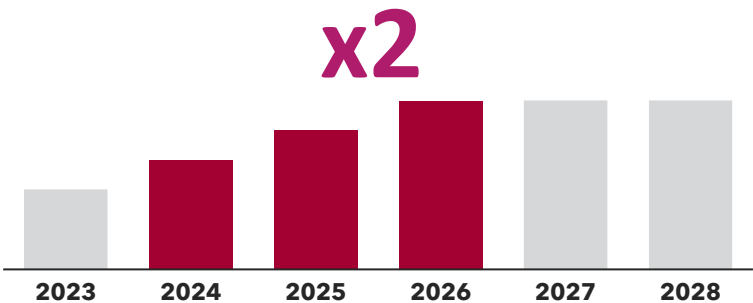
Talento y Know-How con +10 años

Modelo propietario de Riesgo/ rentabilidad.

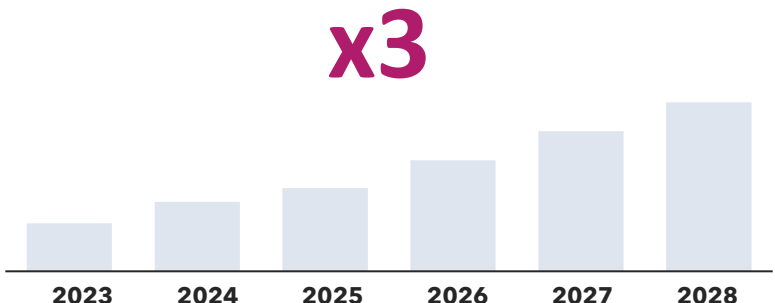
Canales de distribución escalables y **Productos competitivos**

Coyuntura de Mercado: Las fintech siguen sin entender el riesgo en México y los Bancos Tradicionales están enfocados en digitalizarse y cuidar su cuota de mercado

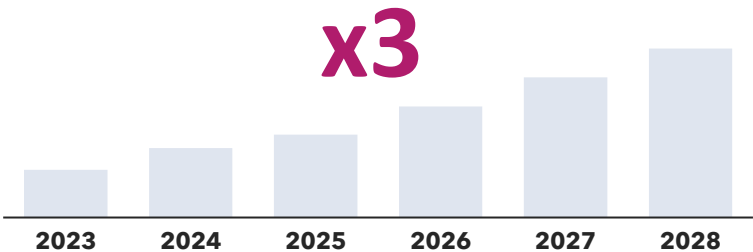
Cuentas



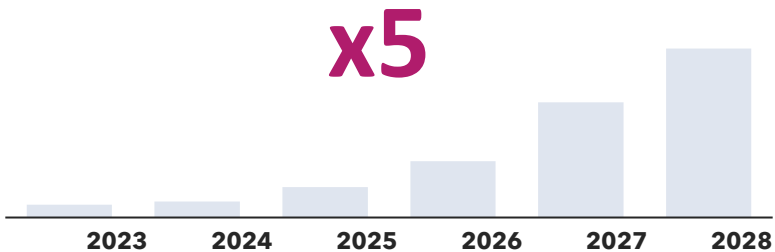
Facturación



Cartera



Utilidad Antes de impuestos



Nuevos negocios y fuentes de Ingreso | Alianzas con Plataformas Digitales Retail

Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente

NEGOCIOS CONSOLIDADOS QUE SE TRANSFORMAN	INNOVACIÓN	NUEVOS NEGOCIOS Y FUENTES DE INGRESOS
--	------------	---

PLATAFORMAS DIGITALES

Marketplace más importante del Mundo
Con 50 Mill de usuarios en México

Tienda de conveniencia más relevante en el Bajío (Competidor OXXO)
Con 700 tiendas

Wallet bancario en la aplicación del socio

Desarrollo listo para salir al Mercado

Fechas con dependencia de la autorización de la CNBV



Sept'24 | F&F



Oct'24| Lanzamiento Mercado Abierto

Go to Market



Nov'24 | F&F



Feb'25| Lanzamiento Mercado Abierto

Nuevos negocios y fuentes de Ingreso | Now el Neobanco de INVEX

Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente

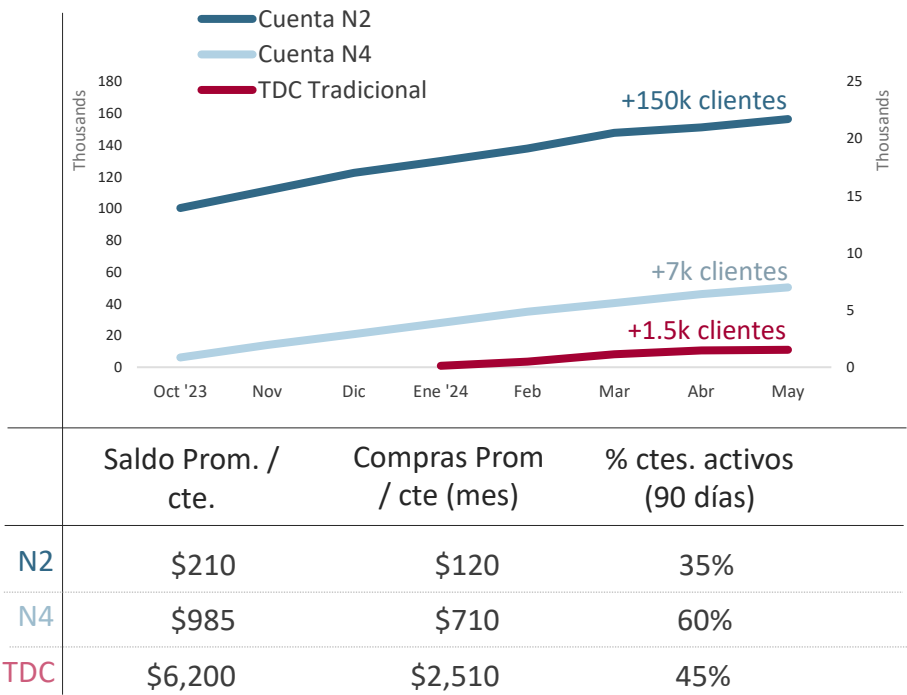
NEGOCIOS CONSOLIDADOS QUE SE TRANSFORMAN

INNOVACIÓN

NUEVOS NEGOCIOS Y FUENTES DE INGRESOS

A poco más de 1 año del lanzamiento, se comercializan principalmene tres productos y dos más se incorporarán a la oferta de valor en las próximas semanas.

Cientes Now



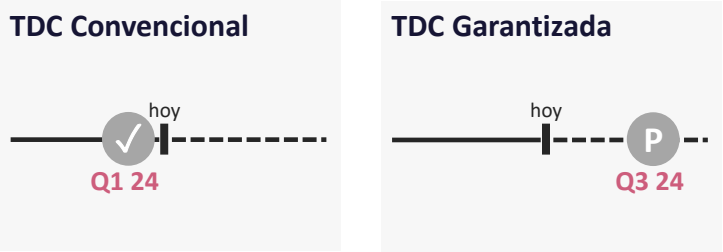
Lanzamiento de Productos

- ✓ Listo
- P Prox. lanzamiento

Ahorro



Crédito



Nuevos negocios y fuentes de Ingreso | Now el Neobanco de INVEX

Empresa Tecnológica de Servicios Financieros centrada en el cliente

NEGOCIOS CONSOLIDADOS QUE SE TRANSFORMAN	INNOVACIÓN	NUEVOS NEGOCIOS Y FUENTES DE INGRESOS
--	------------	---

Productos que nacen diferenciados Vs los competidores directos, y que cumplen con un propósito para:

- Nuestros accionistas: Generando un crecimiento sostenible
- Nuestra organización (Invex): Creando nuevas líneas de ingreso, penetrando nuevos segmentos dentro de la banca retail
- Nuestros clientes: Ofreciendo una banca responsable

Cuenta N4

Cuenta ilimitada, apertura 100% digital,
100% segura, sin tener que ir a la sucursal



Compite Vs Fintechs y SOFIPOs

TDC Aprobación 100%

TDC Convencional + TDC Garantizada



... Vs Bancos tradicionales

Cuenta Remunerada

Pago diario de rendimientos con
disponibilidad 24x7



... Vs Bancos tradicionales



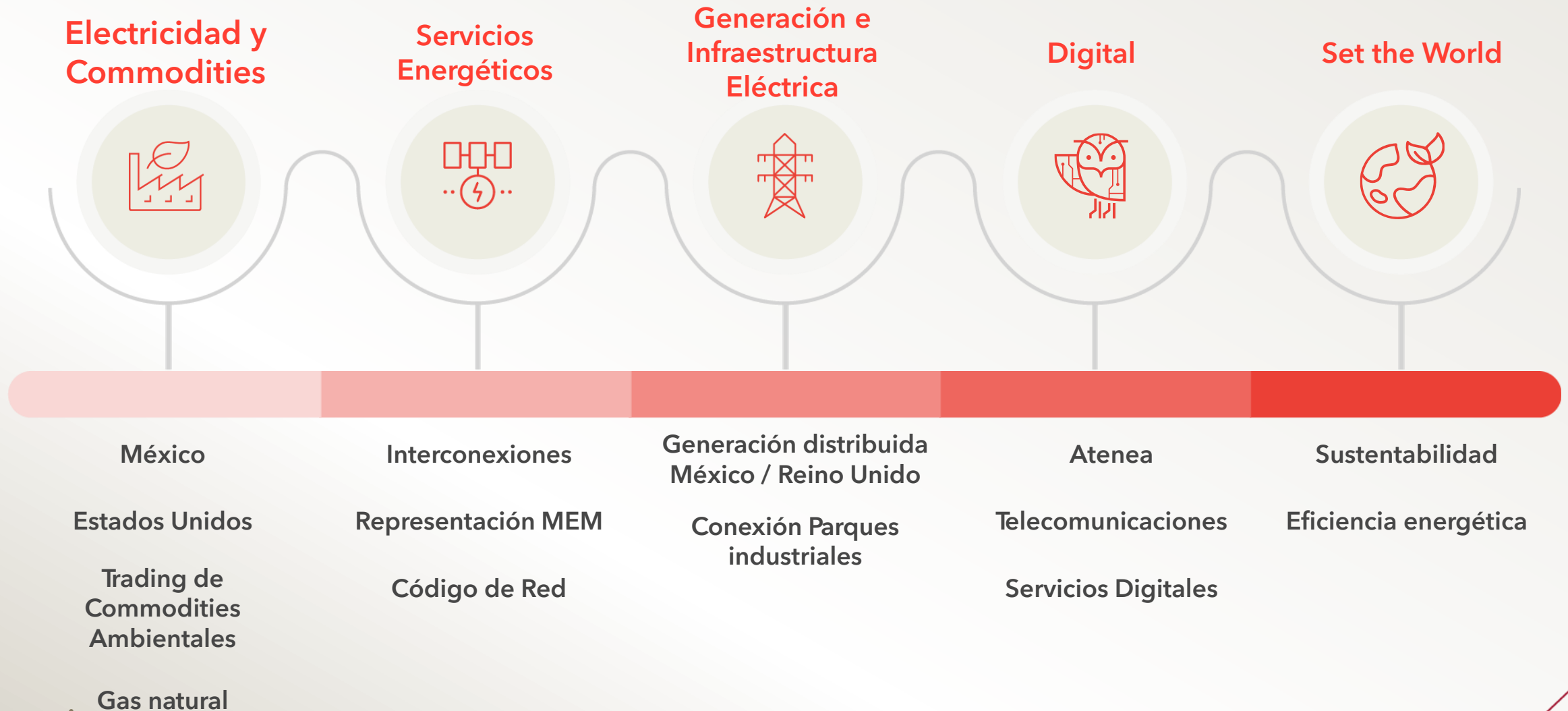
Ammper

Aceleramos la Transición Energética contribuyendo a un mundo más sustentable

Juan B. Guichard Cortina

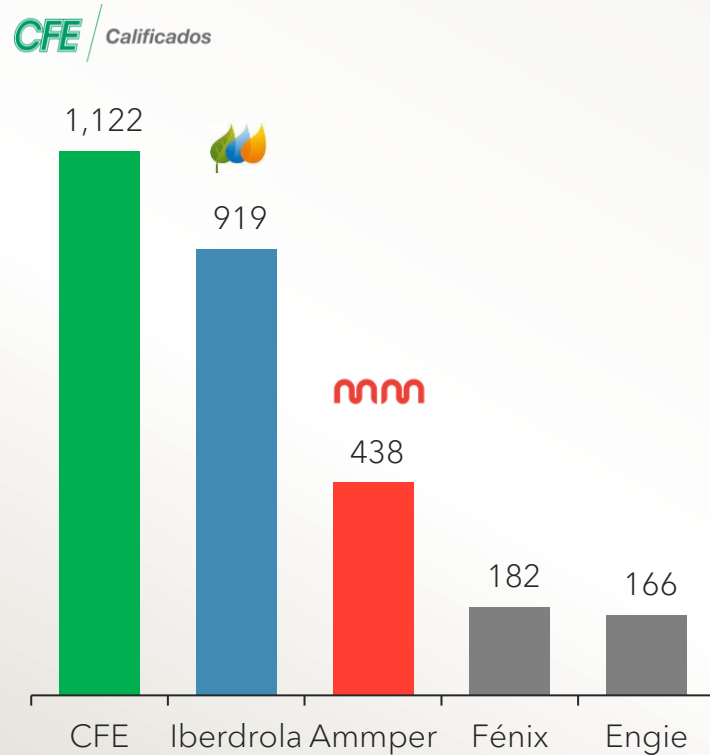
Director General
Ammper e INVEX Capital

Aceleramos la transición energética contribuyendo a un mundo más sustentable

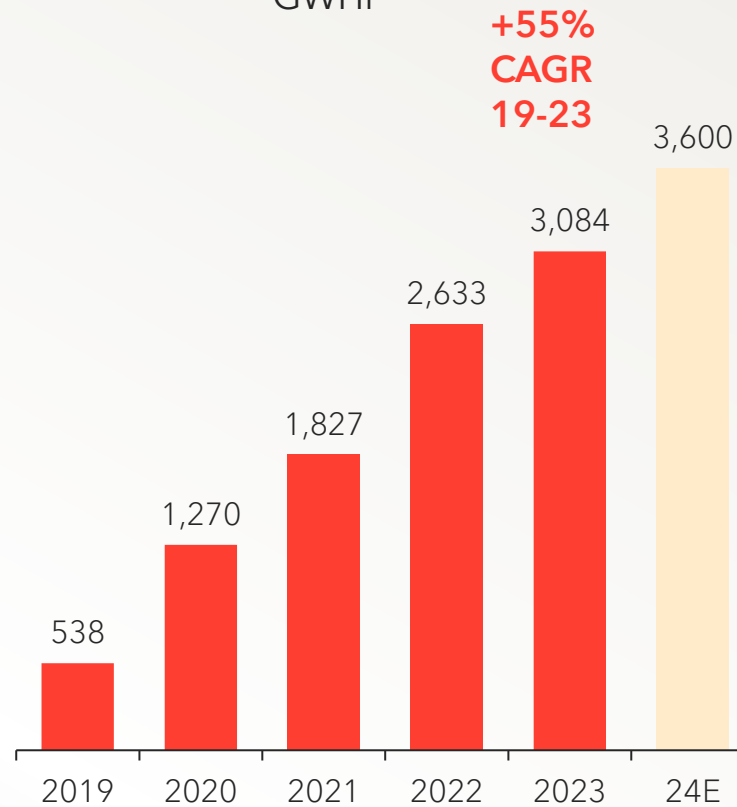


Negocio de Suministro: 3er participante en el Mercado Eléctrico Mayorista

Participación en Mercado Eléctrico Mayorista
MW



Suministro en el MEM
GWhr



- Ofrecemos soluciones integrales de electricidad
- Suministramos **3,084 GWhr** de electricidad a más de **120 cargas**
- Contamos con contratos de largo plazo para adquirir electricidad de **16 generadores**
- Gran oportunidad para seguir creciendo el negocio atendiendo necesidades de multinacionales

CAPEX enfocado en el desarrollo de Infraestructura Eléctrica

Los parques industriales cuentan con necesidades sofisticadas de infraestructura eléctrica que Ammper puede solucionar.

Pipeline de Crecimiento en Infraestructura Eléctrica



Contamos con *pipeline de proyectos* por **~1,000 MVA** que requieren CAPEX por más de 350 millones de dólares

Nuestro primer proyecto en Querétaro con 75% de avance

Capacidad: 220 MVA

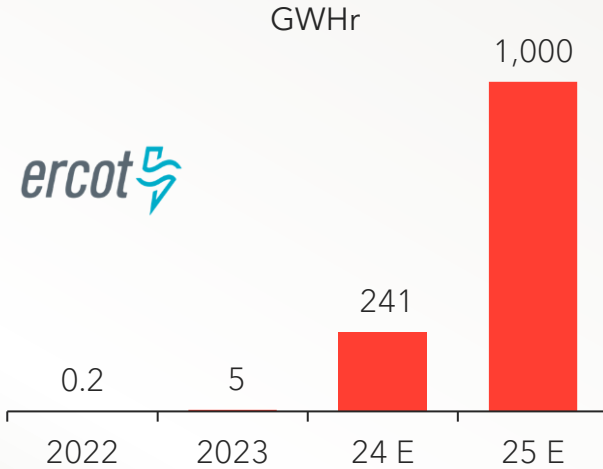
CAPEX: ~70 millones de dólares

Inicio de Operaciones: 1T25



Nos encontramos expandiendo nuestro negocio en Texas y Reino Unido

Suministro de electricidad en ERCOT



- **Esquemas flexibles** que permiten a los usuarios aprovechar las oportunidades de mercado
- **Gestión de carga** buscando obtener beneficios mutuos en el mercado mayorista
- Acceso a **energía 100% renovable** de nuevos proyectos en ERCOT

Se estiman ingresos por 100 mdd con margen operativo de 3 mdd para 2025

Servicios de Representación y Control

- Intermediación entre **proyectos de generación** y usuarios finales
- Ampper realiza el "back office" de la transacción:
 - » Nominación ante ERCOT
 - » Gestión del colateral
 - » Facturación
 - » Pronósticos de consumo y tarifas
 - » Servicio de atención a clientes 24/7



Creación de Solarel

SOLREL

Solarel se enfocará en invertir en proyectos de Generación Distribuida en techos industriales y comerciales en Reino Unido.

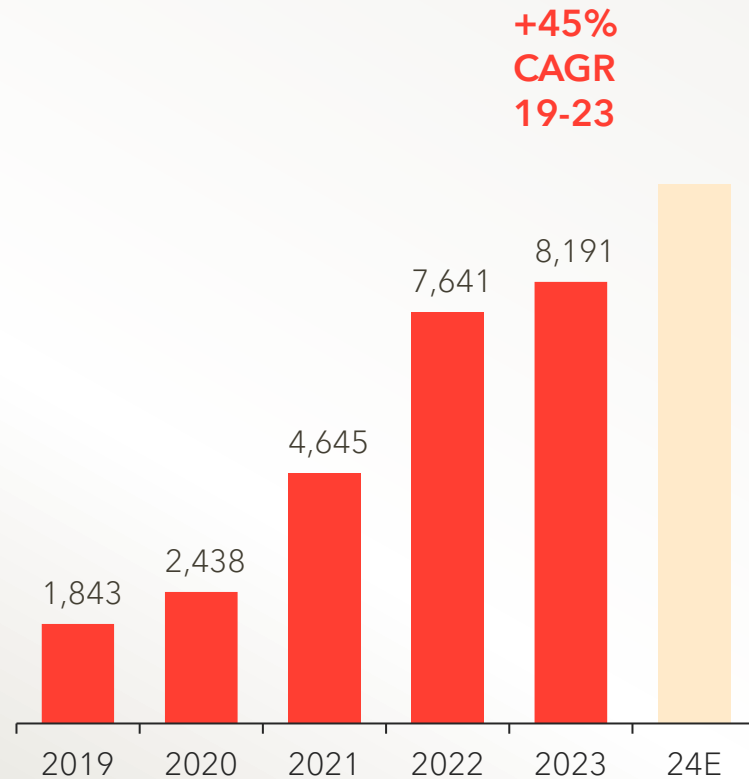
Ampper prestará servicios de monitoreo, procura y trading de certificados de energía limpia y tendrá el 30% del capital del gestor de fondos Solarel.

Objetivo a 5 años:

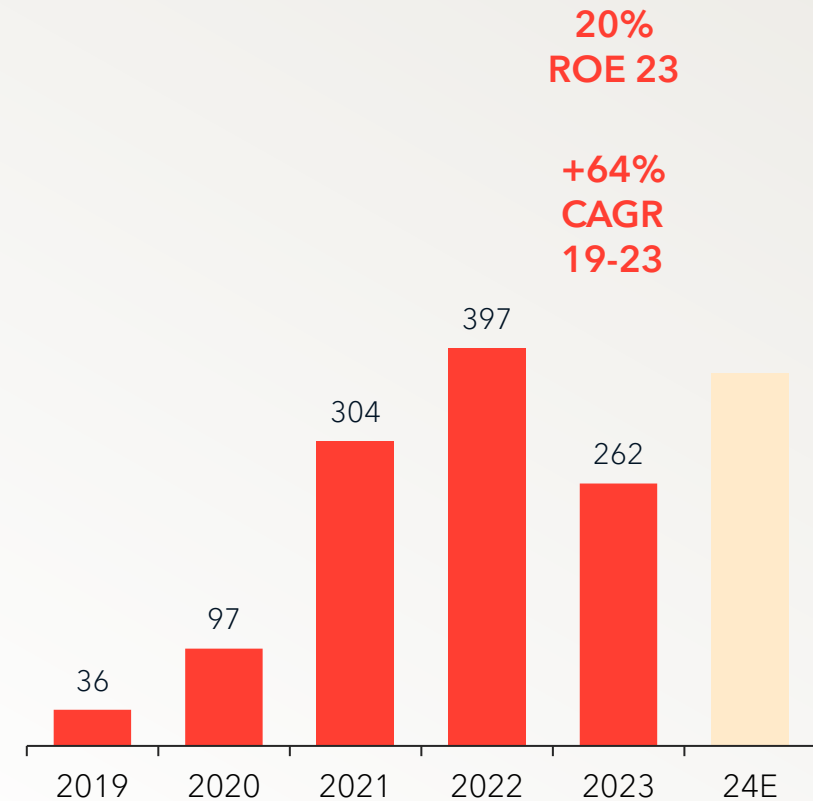
- Capacidad instalada: **100 MWp**
- Generación: **85 GWh-año**
- Inversión: Hasta **20** millones de dólares

Ammper continúa mostrando alto dinamismo con tasas aceleradas de crecimiento

Ingresos Operativos
millones de pesos



Resultado Neto
millones de pesos



Capital e Infraestructura

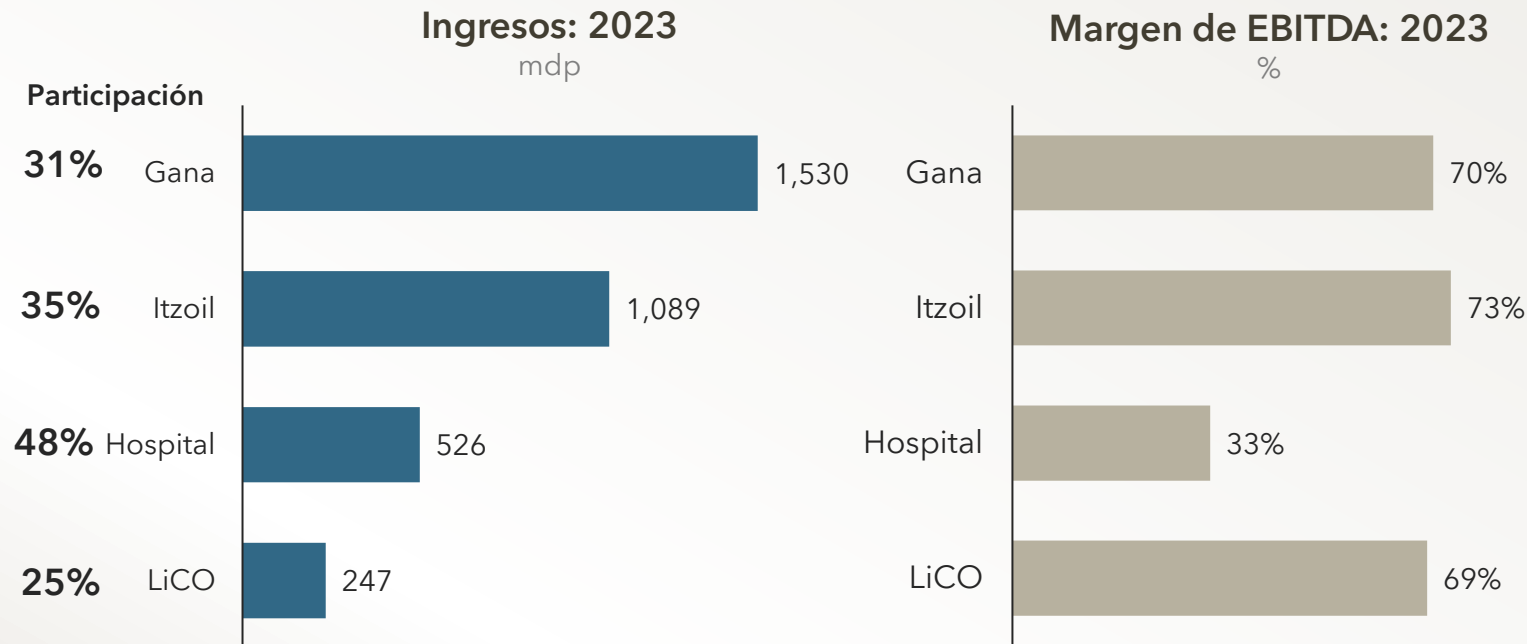
Generamos valor realizando inversiones para crear un México mejor

Juan B. Guichard Cortina

Director General
Ammper e INVEX Capital

Nuestras inversiones tienen un valor estimado de 10 mil mdp

Proyectos de Infraestructura



La estrategia es continuar buscando eficiencias operativas y financieras.

Al tratarse de activos estabilizados, continuamente se analizan oportunidades de monetización.

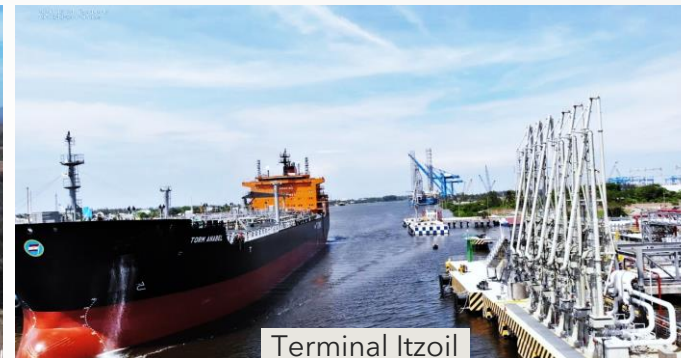
La Terminal de Petrolíferos se encuentra en proceso de expansión.



Carretera Amozoc - Perote



Libramiento Cd Obregón



Terminal Itzoil



Hospital del ISSSTE, Tepic

Proyectos Residenciales y Turísticos

Residenciales (Guadalajara)

Enity

Desarrollo de 4 torres con 600 departamentos de vivienda media y residencial

Torre 3

- Obra terminada de 128 departamentos
- Finalización de escrituraciones en septiembre 2024
- Ingresos estimados por ~105 mdp

Torre 4

- 163 departamentos en obra
- Crédito firmado y desembolsado
- ~50% de los departamentos vendidos
- Ingresos estimados por ~212 mdp



Union Square

Desarrollo de 2 torres con 262 departamentos de vivienda media y residencial

Torre 1

- Obra de 120 departamentos con más del 30% de avance
- 72% de los departamentos vendidos
- Ingresos estimados por ~476 mdp

Torre 2

- 142 departamentos
- Inició comercialización en mayo
- Ingresos estimados por ~655 mdp



Turísticos (Baja California)

Rancho Olivares - Autocamp

180 hectáreas en el Valle de Guadalupe

Damiana

470 hectáreas de terreno frente al océano al este de Los Cabos

El Sauzal

59 hectáreas con vista al mar en Ensenada



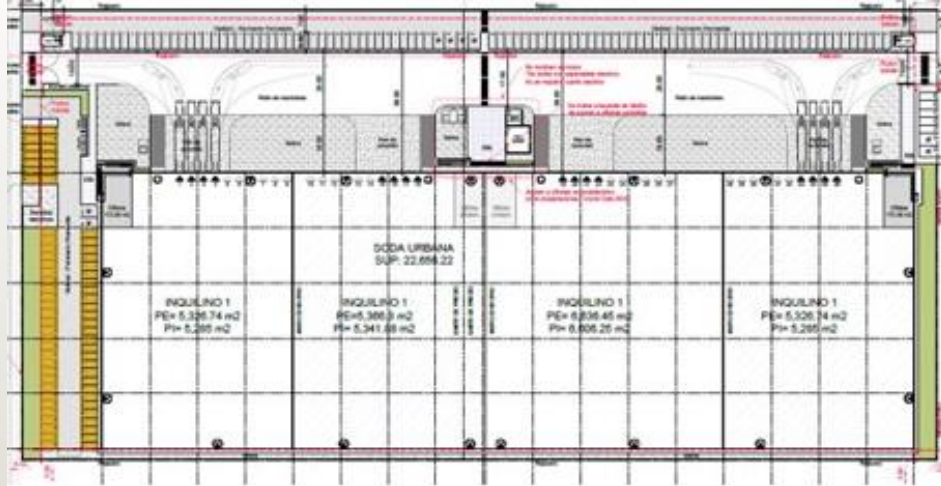
Proyectos Industriales

Tres Naciones – San Luis Potosí

Participación de ~20%

26,000 m² en construcción

- En proceso de levantamiento de capital
- Se construye en dos fases secuenciales avanzando conforme se van cerrando rentas
- Se iniciaron trabajos de terracería
- Modularidad flexible de renta desde 1 hasta 4 *tenants* diferentes



Centra Manzanillo

Participación de 50%

20,000 m² de Área Bruta Rentable

- Propiedad clase "A"
- Proyecto estabilizado totalmente rentado a dos *tenants*
- Localizado a 2 millas del puerto de Manzanillo
- Crecimiento poblacional y económico de doble dígito en la zona



Estrategia de Inversiones: Infraestructura y Capital

Generar valor a través del desarrollo y estabilización operativa de los proyectos.

- ✓ En 2023 nuestras inversiones permitieron generar recursos para la Controladora por más de **1,650 mdp.**
 - » Refinanciamiento de Gana
 - » Venta de Jaguar Solar

Hacia el futuro se prevé utilizar el capital ya invertido para “reciclarlo” y aprovechar nuevas oportunidades en los sectores de infraestructura, residencial, turístico y de capital privado.

- ✓ Actualmente se cuenta con capital invertido con valor estimado de ~10,000 mdp.
 - » Proyectos Infraestructura: 8,000 mdp
 - » Activos en Capital: 2,000 mdp
- ✓ Se generará valor para los inversionistas a través de dividendos.

Q&A

Aviso Legal

Esta presentación fue preparada por INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. ("INVEX") con propósitos informativos solamente y no pretende ser exhaustiva ni contener el detalle necesario para tomar decisiones sobre inversión alguna. El contenido no debe considerarse como asesoramiento financiero, ni como oferta de valores, ni como recomendación para realizar operaciones. La información relevante sobre INVEX y sus subsidiarias puede ser consultada en los sitios web de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de la Bolsa Mexicana de Valores, y de INVEX en las siguientes direcciones: www.gob.mx/cnbv/, www.bmv.com.mx, y www.invexcontroladora.com. En el momento que sea publicado algún evento relevante o información en los sitios web mencionados, dicha información prevalecerá sobre cualquier otra información publicada con anterioridad. La información contenida sólo es válida a la fecha de su publicación.

Esta presentación contiene algunas proyecciones elaboradas por la administración que se basan en supuestos, los cuales son inherentemente inciertos. Estos supuestos implican juicios relativos al futuro del entorno económico, financiero y competitivo, y decisiones de negocio, que son difíciles de predecir con exactitud.

Algunos factores relevantes de incertidumbre, sin estar limitados, incluyen conflictos geopolíticos, cambios regulatorios o legales, catástrofes naturales, emergencias sanitarias, y cualquier otro evento que pueda causar interrupción en el curso ordinario de los negocios o, incluso, limitar la implementación de planes de contingencia. Por estas razones, y otras no previsibles, los resultados podrían variar respecto a los presentados.