

Presentación Corporativa

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

17 de abril de 2024

www.invexcontroladora.com

Contenido

INVEX Controladora	1
Servicios Financieros	2
Energía	3
Infraestructura	4
Capital	5
Conclusiones	6

INVEX es un grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios de Servicios Financieros, Energía e Inversiones

invex
Controladora

13 mmdp
Market Cap

17 mmdp
Ingresos

1 mmdp
Utilidad Neta

2 mil
Colaboradores



Servicios Financieros

Evolución a banca digital de servicios especializados



Banca Empresarial y Corporativa

Banca de Consumo

Banca Privada

Fiduciario

Arrendamiento

Energía

Servicios para acelerar la Transición Energética



Suministro de Electricidad

Certificados de Energía Limpia

Servicios Energéticos

Soluciones Digitales

Asesoría medioambiental

Inversiones: Infraestructura/Capital

Participaciones en proyectos de infraestructura y capital privado



Logística de Petrolíferos

Concesiones Carreteras

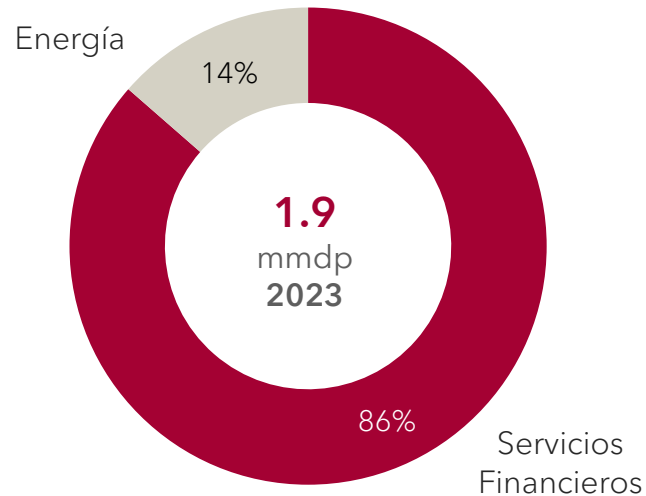
Asociaciones Público Privadas

Desarrollo Inmobiliario

Administración de Capital Privado

INVEX mantiene crecimientos relevantes en sus líneas de negocios con metas ambiciosas para 2024

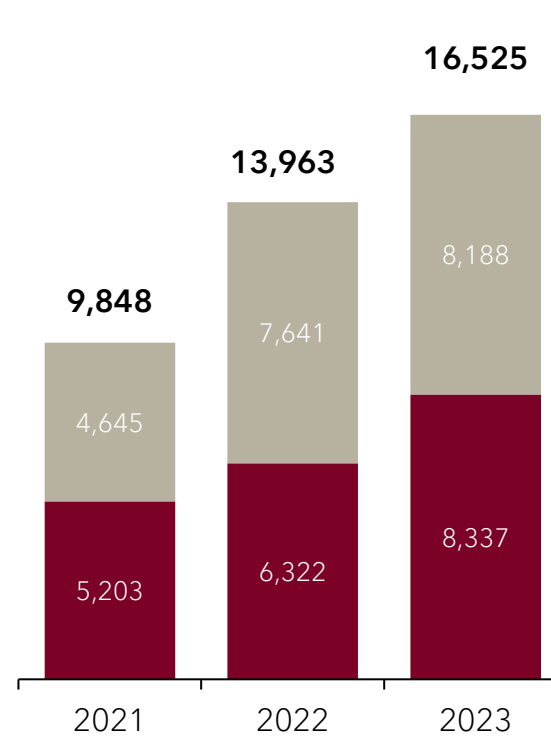
Utilidad neta de Negocios
porcentaje



Ingresos Operativos

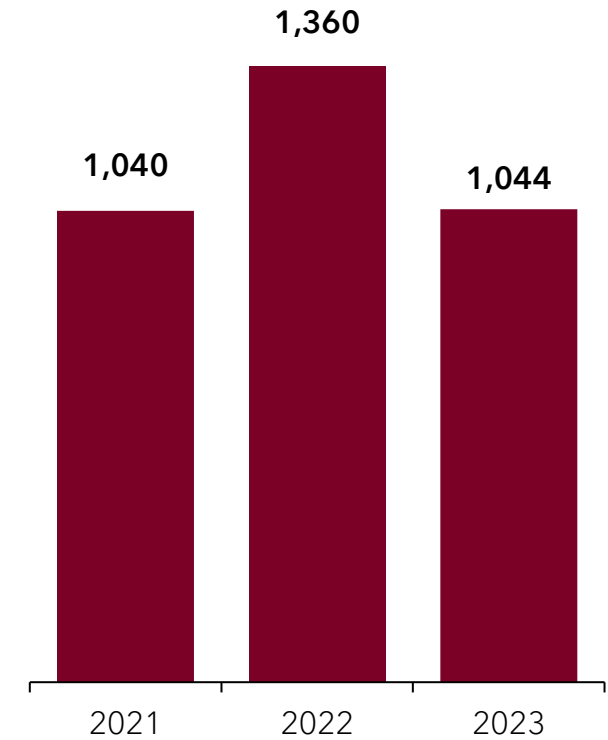
millones de pesos

■ Servicios Financieros ■ Energía



Utilidad Neta

millones de pesos



Nuestros negocios se han posicionado exitosamente en sus segmentos



Servicios Financieros

Grupo Financiero, Arrendadora,
Broker-Dealer

3er Fiduciario más relevante del país y con la más alta calificación como administrador

~**130 mil mdp** en **Banca Patrimonial y Privada**

567 mil mdp en **Activos en Custodia** y **27 mil mdp** en Fondos de Inversión

6° institución por saldo en **Tarjetas de Crédito** y **36.5 mil mdp** en **Cartera de Crédito**

invex

Grupo Financiero

Expansión acelerada en Tarjeta de Crédito



Energía

Servicios enfocados en acelerar la
transición energética

3er Suministrador por capacidad en el Mercado Eléctrico Mayorista

~ **3,100 GWh Suministrados** en los últimos 12 meses

Destacan fuentes renovables de generación: Solar y Eólica

Amper

Consolidación de Suministro en MX y EUA
Crecimiento en servicios eléctricos integrales



Inversiones: Infraestructura/Capital

Carreteras, Hidrocarburos, Asociaciones
Público-Privadas, Bienes Raíces

Gana: 130 km de concesión Amozoc-Perote (140D de Puebla a Xalapa)

Itzoil: Terminal de descarga de petrolíferos en Tuxpan.

APPs: Promotora Hospitalaria Tepic y Centro Administrativo de Tlajomulco

1,800 Hectáreas en 3 ubicaciones en Baja California para desarrollar y vender

Proyectos residenciales en **Guadalajara**

invex

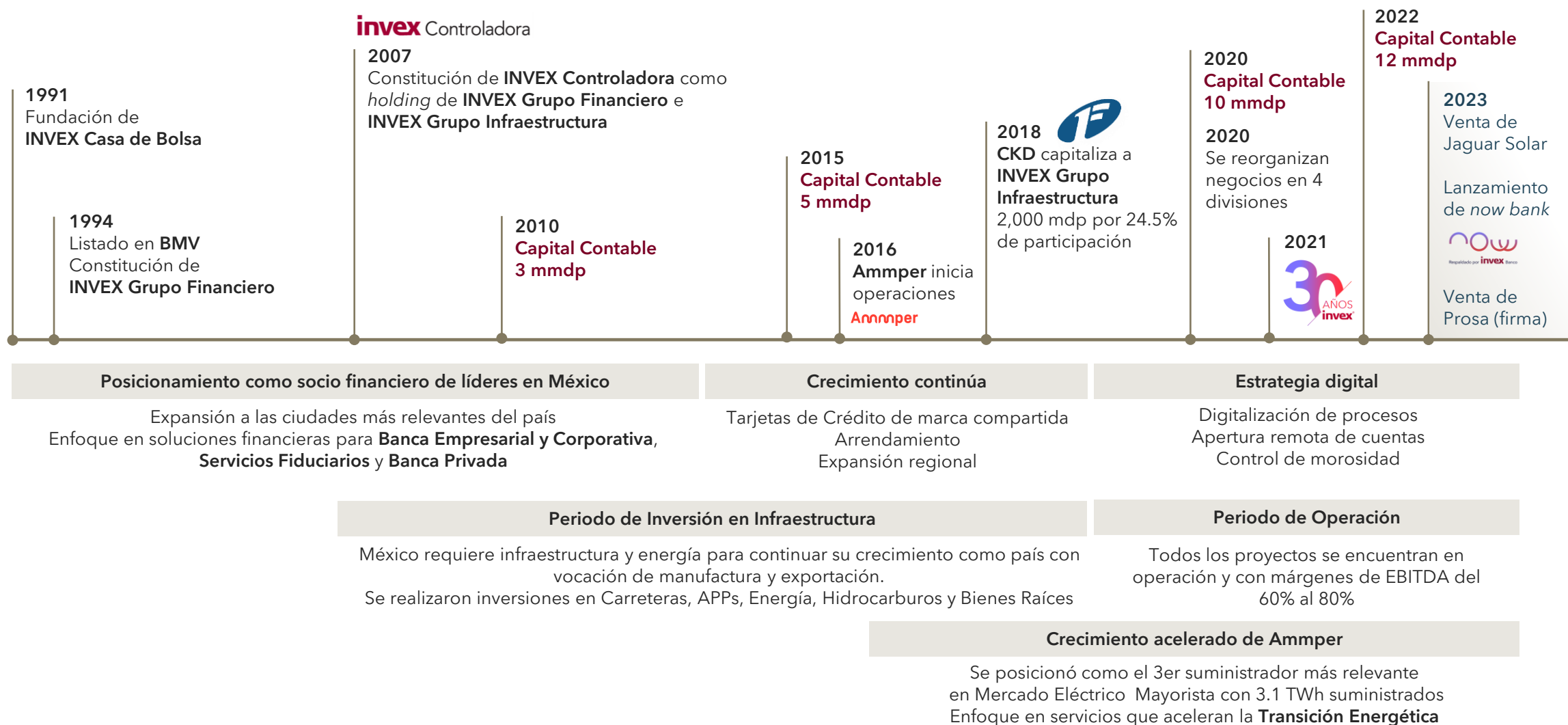
Infraestructura

invex

Capital

Incrementar el valor de sus inversiones

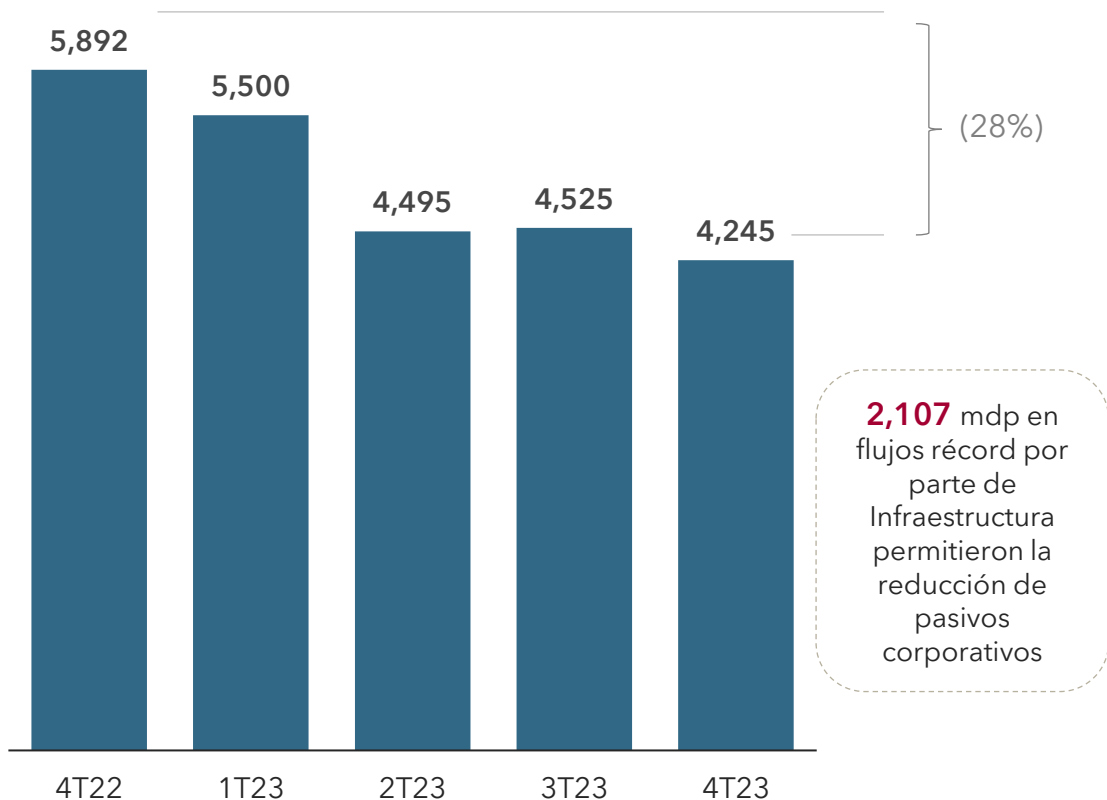
En sus 32 años de historia, INVEX ha logrado crecer, evolucionar y diversificar su portafolio



INVEX Controladora cuenta con acciones y deuda listadas en el RNV y BMV, y continuará fortaleciendo su posición crediticia

Evolución de Pasivos Corporativos

millones de pesos



Calificaciones Crediticias

Escala Local

	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	19-may-23
S&P Global	mxA+ ▲	mxA-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	19-may-23
S&P Global	mxAA-	mxA-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



Servicios Financieros

2

Servicios Financieros ha crecido de manera constante



Servicios Financieros

Grupo Financiero, Arrendadora, Broker-Dealer

Cartera de Crédito de **36.5** mil mdp

+22% respecto al 2022

Morosidad de **1.5%**

Tasa Activa de **19%**

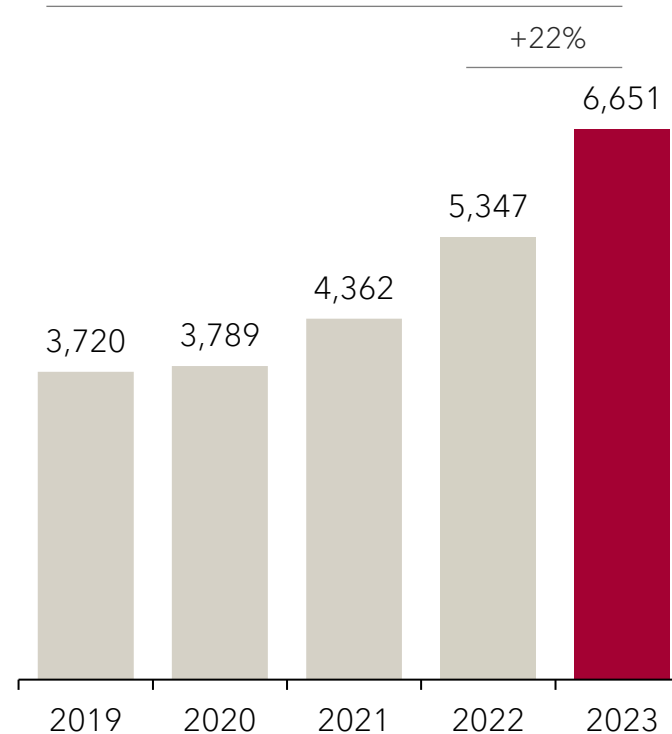
ICAP de **16%**

567 mil mdp en **Activos en custodia**

Ingresos Netos de Operación

%

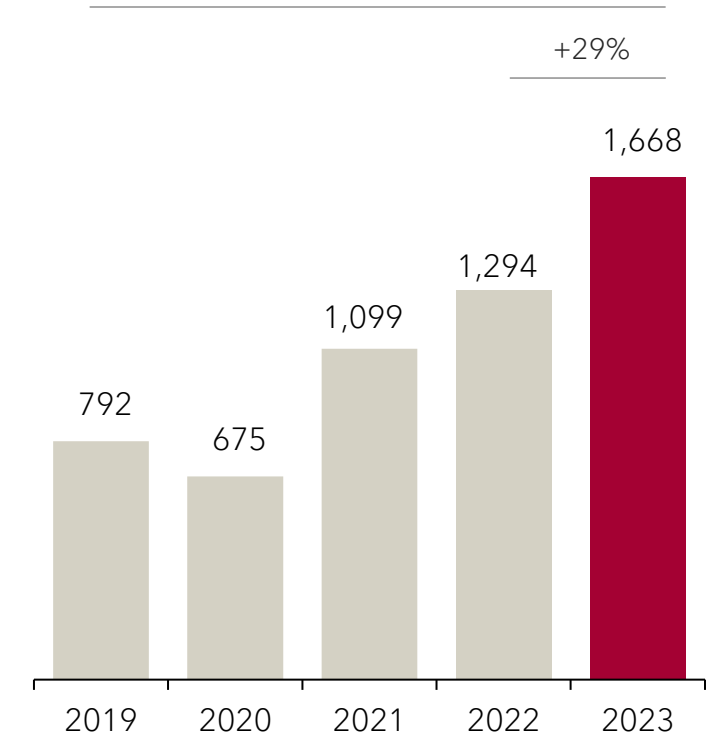
CAGR +16%



Utilidad Neta

millones de pesos

CAGR +20%



Aspectos claves de la inversión en Banco INVEX



1

Fuerte posicionamiento en Fiduciario y Banca Privada

Mantenemos nuestro posicionamiento con más de 1 billón de pesos en activos fideicomitidos; además, los activos en nuestra Banca Privada superan los 150 mil mdp y en Fondos de Inversión, los 26 mil mdp.

2

Crecimiento con morosidad controlada

Hemos logrado crecer la cartera de crédito comercial y de consumo 23% en los últimos 12 meses manteniendo baja las morosidades más bajas en sus segmentos.

3

Líder en tarjetas de crédito de marca compartida

Con nuestras alianzas comerciales – Volaris, IKEA, Despegar y Manchester United – hemos logrado colocar más de 800 mil tarjetas. Continuaremos aprovechando el entorno digital para crecer sin sucursales.

4

Sólida capitalización para impulsar crecimiento

Nuestro ICAP se ha mantenido en niveles superiores al 15% además de ser generadora de dividendos para INVEX Controladora, demostrando nuestra rentabilidad y fortaleza para hacer negocios de largo plazo.

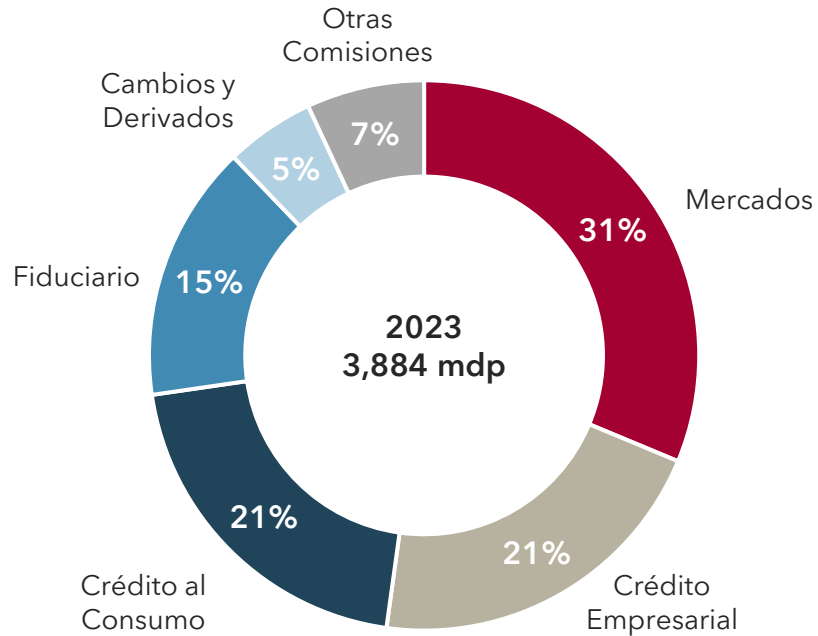
5

Respaldo de un grupo empresarial diversificado y en crecimiento

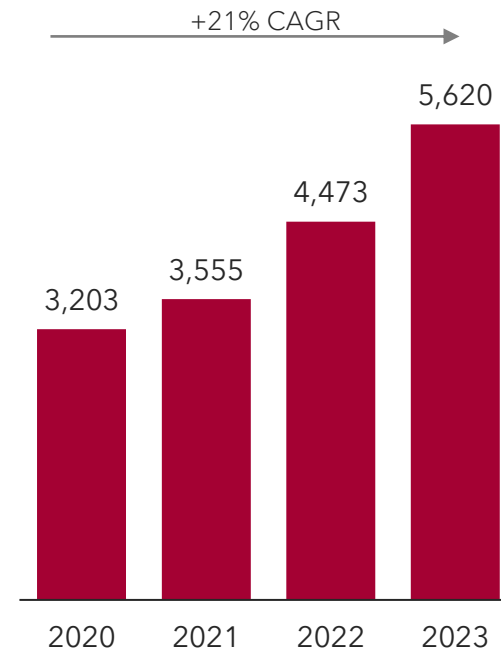
Contamos con amplias sinergias de INVEX Controladora, nuestra compañía holding, para ampliar el horizonte de nuestros negocios y también contamos con el respaldo para poder impulsar el crecimiento.

Banco INVEX se ha posicionado en segmentos de Fiduciario, Banca Privada y Crédito le permiten diversificar sus fuentes de ingresos netos

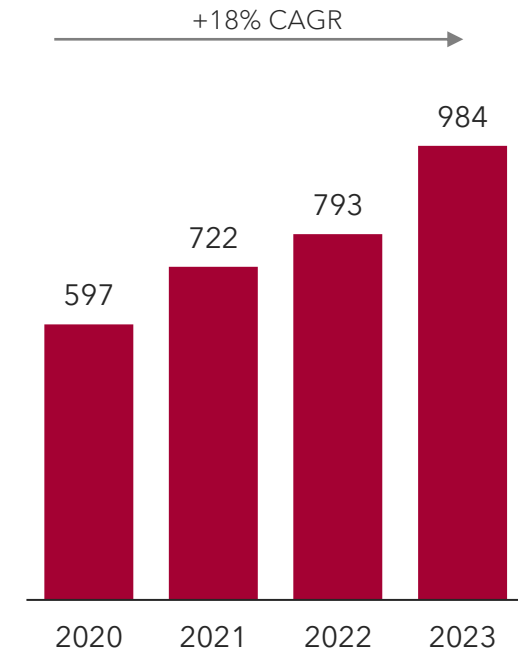
Ingresos Netos por Segmento
millones de pesos



Ingresos Operativos de Banco INVEX
millones de pesos



Utilidad Neta de Banco INVEX
millones de pesos

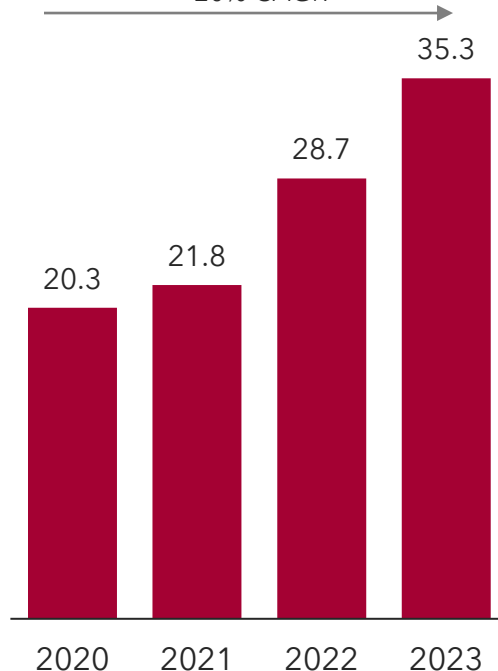


Los activos de crédito han mostrado crecimiento manteniendo una buena calidad

Cartera de Crédito en Etapas 1 y 2

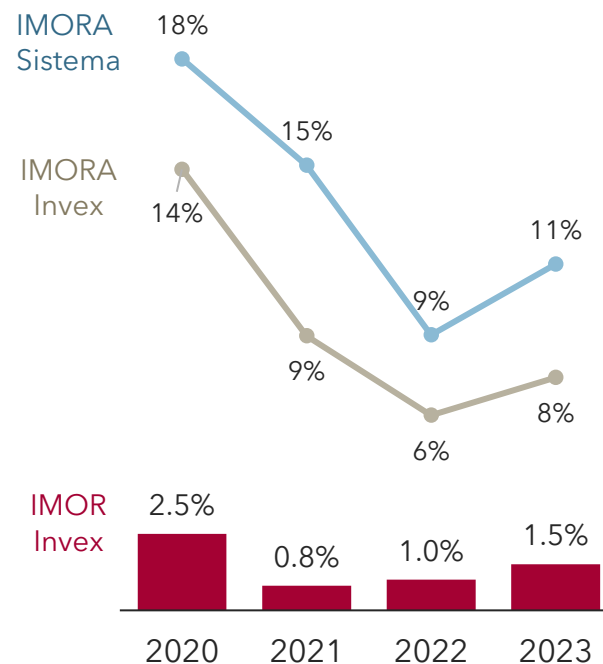
miles de millones de pesos

+20% CAGR



Índices de Morosidad

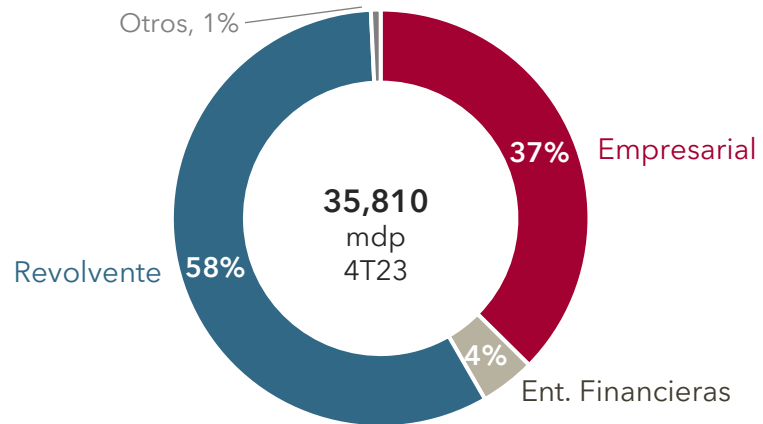
IMOR e IMORA. %



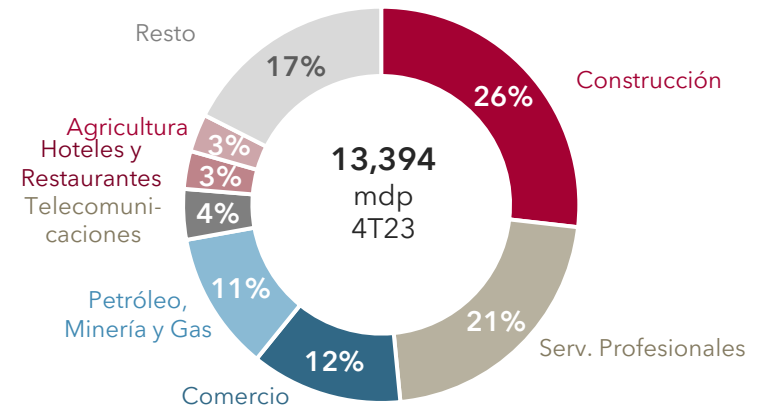
- Cartera de crédito con CAGR de 20% mientras el sistema bancario creció 13%.
- Morosidad se ha mantenido bajo control debido a enfoque empresarial y clientes de consumo de nivel medio.
 - » Clientes empresariales cercanos y selectos
 - » No se otorgan tarjetas a clientes sin historial
 - » Socios comerciales en crecimiento (Ikea, Volaris)
 - » Programa de Meses sin Intereses (MSI)
 - » Inteligencia de datos
- Diversificación del riesgo: Comercial y Consumo
 - » Mayor cliente por riesgo común no supera 3.5%
 - » 3 mayores clientes < 8%
 - » 10 mayores clientes < 16%
 - » CDMX 30%; Jalisco 15%; NL 9%

Diversificación de la Cartera de Crédito de Banco INVEX

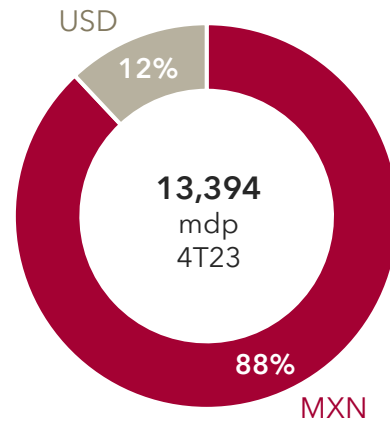
Cartera de Crédito Total



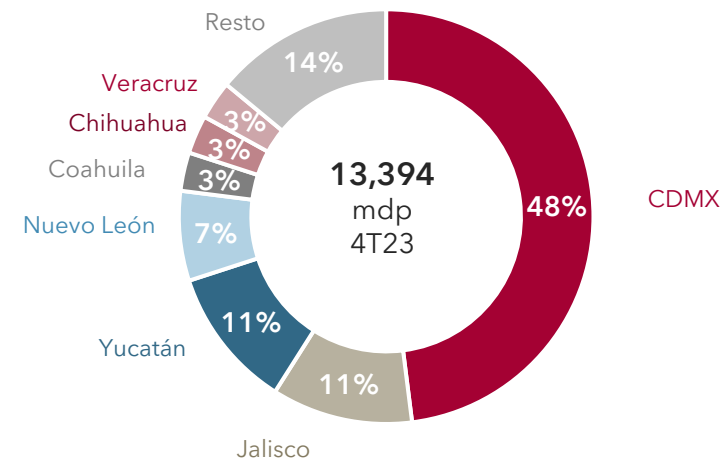
Crédito Empresarial por Sector Económico



Crédito Empresarial por Divisa

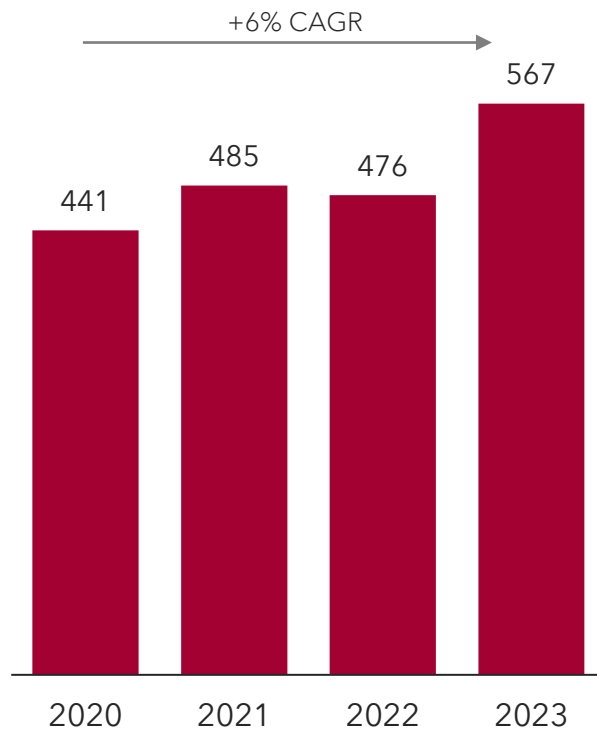


Crédito Empresarial por Entidad Federativa

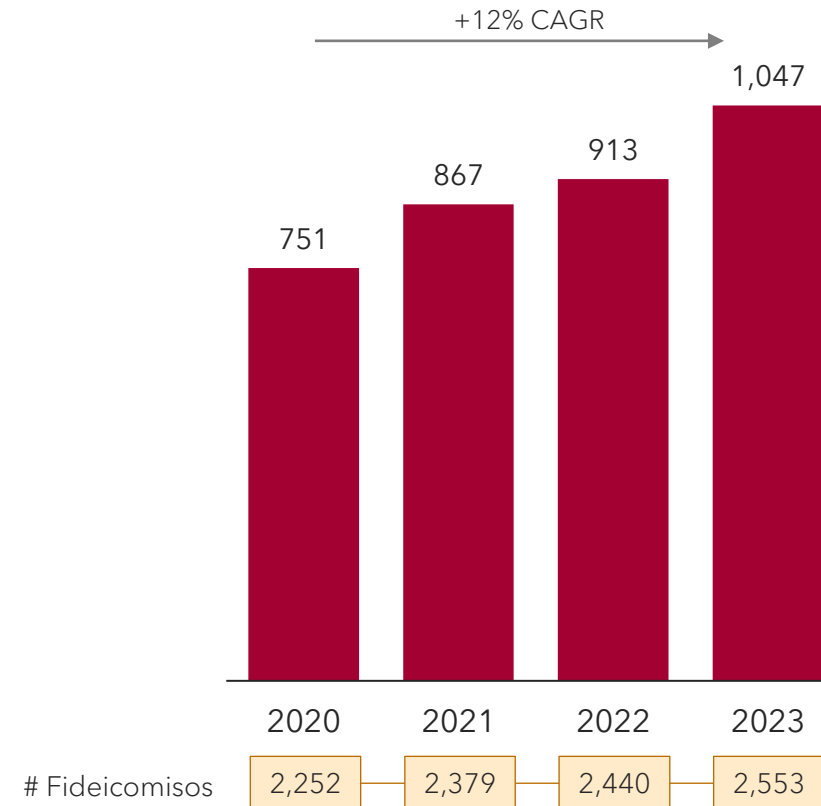


Nuestros clientes nos han confiado 567 mil mdp en valores y 1,047 mdp en patrimonio fideicomitado

Activos en Custodia
miles de millones de pesos



Activos Fideicomitados
miles de millones de pesos



Indicadores Financieros Relevantes

Estado de Resultados: Banco INVEX, S.A.

miles de millones de pesos

	2020	2021	2022	2023	△ %	CAGR % 20-23
Ingresos Operativos	3.4	3.6	4.5	5.6	+26%	+18%
EPRC	(0.8)	(0.8)	(1.0)	(1.7)	+70%	+26%
Gastos de administración y promoción	(2.9)	(3.0)	(3.5)	(4.4)	+26%	+14%
Resultado de la operación	0.5	0.6	1.0	1.3	+24%	+33%
Participación en subsidiarias	0.1	0.3	0.1	0.1	+10%	+14%
Impuestos a la utilidad	-	(0.1)	(0.3)	(0.4)	+26%	-
Resultado neto	0.6	0.7	0.8	1.0	+22%	+17%

- Crecimiento constante en todos sus segmentos
- Segmentos de baja volatilidad
- Firma de venta parcial de inversión permanente en Prosa.
 - » Valor de libros: 430 mdp al 4T23.
 - » Participación de 19.7%, Venta parcial del 50%

Indicadores de Rentabilidad, Calidad de Activos y Solvencia

	2020	2021	2022	2023
Tasa Activa	13.8%	12.8%	15.8%	18.4%
Consumo	22.1%	18.9%	20.7%	21.6%
Comercial	10.6%	9.6%	11.7%	14.7%
Tasa Pasiva	4.2%	3.0%	5.4%	9.2%
MIN Cartera	9.6%	9.8%	10.4%	9.2%
Eficiencia	66%	66%	59%	56%
IMOR	2.5%	0.8%	1.0%	1.5%
ICOR	166%	421%	350%	291%
ICAP	17.0%	17.9%	15.2%	15.6%
ROA Ajustado	0.6%	0.7%	1.0%	1.1%
ROE Ajustado	10%	11%	14%	15%

Estado de Situación Financiera

Situación Financiera: Banco INVEX, S.A

miles de millones de pesos

	2020	2021	2022	2023
Activo				
Efectivo	4.2	5.2	2.4	2.1
Inversiones en valores	69.2	66.4	39.0	44.3
Cartera de crédito Vigente / Etapa 1 y 2	20.3	21.8	28.7	35.3
Créditos comerciales	14.0	12.8	14.7	14.8
Créditos de consumo	6.3	9.0	13.8	20.4
Créditos a la vivienda	0.0	0.0	0.1	0.1
Cartera de crédito Vencida / Etapa 3	0.5	0.2	0.3	0.5
Cartera de crédito total	20.8	22.0	29.0	35.8
(-) EPRC	0.9	0.8	1.1	1.5
Cartera de crédito Neta	20.0	21.2	28.0	34.3
Otros activos productivos	0.3	0.2	1.7	69.3
Otras cuentas por cobrar (neto)	2.4	1.8	11.6	4.5
Bienes adjudicados (neto)	0.1	0.2	0.2	0.1
Inversiones permanentes en acciones	0.1	0.3	0.4	0.4
Otros	1.5	1.1	1.1	1.2
Total activo	97.7	96.5	84.4	156.2

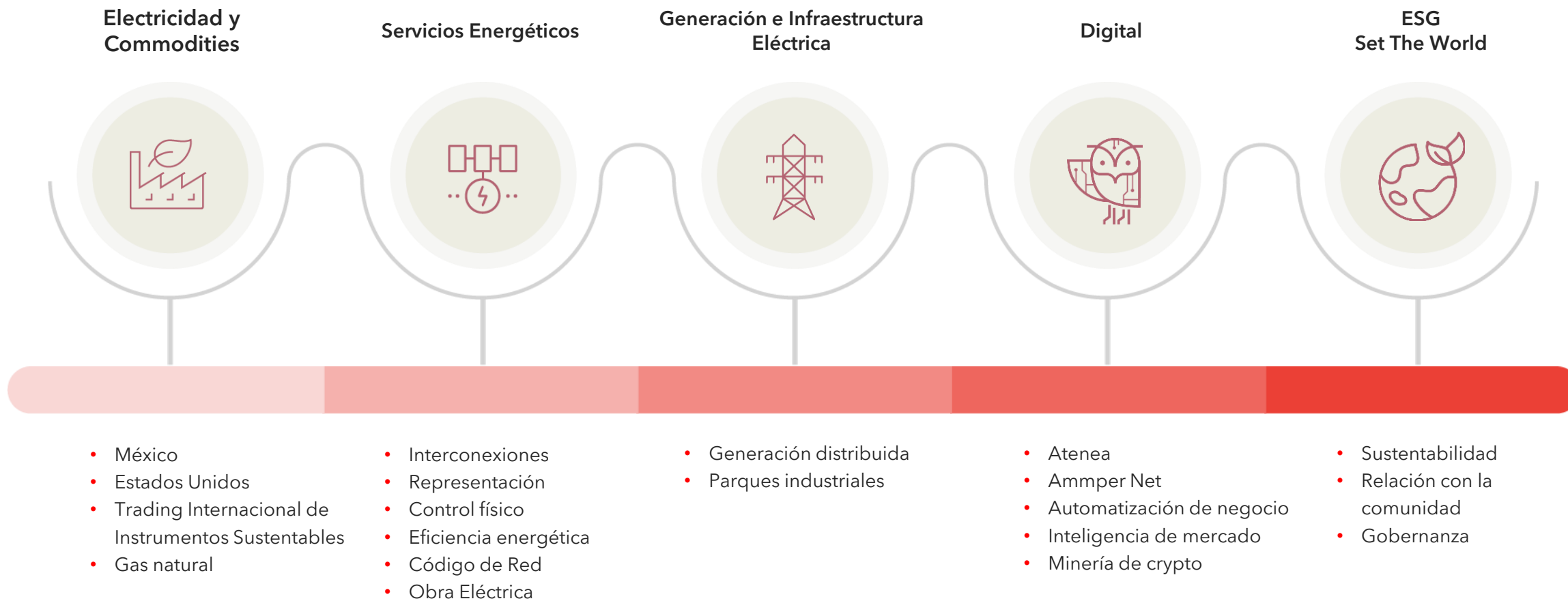
	2020	2021	2022	2023
Pasivo				
Captación tradicional	24.5	22.0	28.2	40.2
Depósitos de exigibilidad inmediata	9.0	6.5	6.7	7.3
Depósitos a plazo	15.5	15.0	21.1	32.5
Títulos de crédito emitidos	-	0.5	0.5	0.4
Préstamos	3.6	4.1	5.2	4.6
Acreeedores por reporto	60.5	57.7	39.4	29.8
Otros	2.6	5.3	4.4	73.0
Total pasivo	91.1	89.1	77.2	147.6
Capital contable	6.6	7.4	7.2	8.7
Total pasivo y capital contable	97.7	96.5	84.4	156.2
Cuentas de orden				
Bienes en fideicomiso o mandato	751.1	867.2	912.7	1,047.1
Bienes en custodia o en administración	441.0	485.5	475.9	567.0



Energía: Ammp~~e~~r

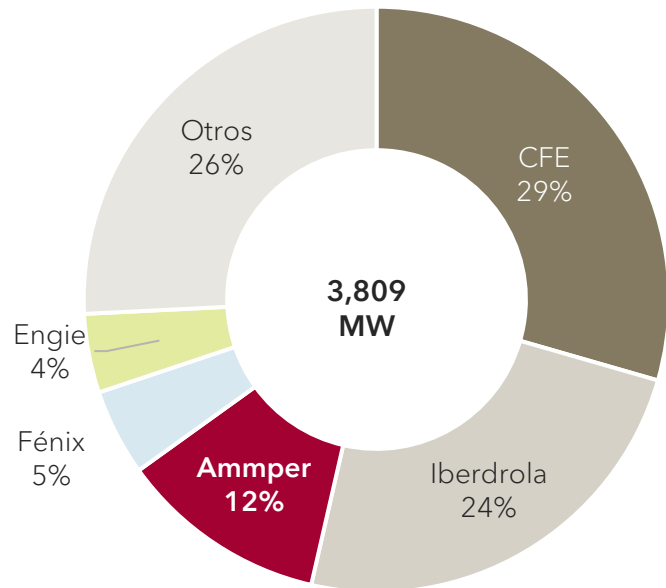
3

Ammper: Aceleramos la transición energética contribuyendo a un mundo más sustentable

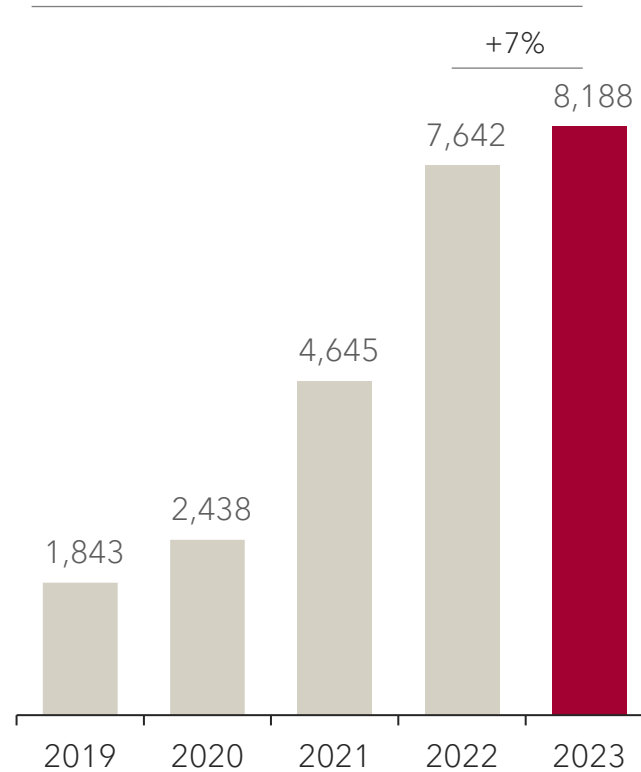


Ammper se ha convertido en el 3er suministrador más relevante en el Mercado Eléctrico Mayorista, reportó 8,188 mdp de ingresos en 2023.

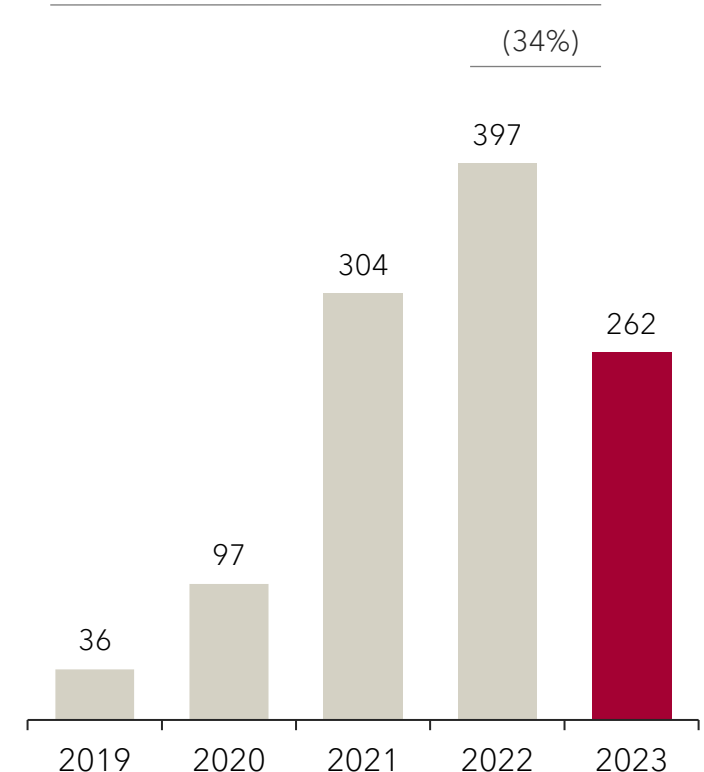
Participación en Mercado Eléctrico Mayorista
2023
%



Ingresos
millones de pesos
CAGR +45%



Utilidad neta
millones de pesos
CAGR +64%





Infraestructura

4

Los principales proyectos de Infraestructura son Gana e Itzoil



Grupo de Autopistas Nacionales

Participación 31%

Socio: Aleatica (69%)

Tramo Amozoc - Perote 105 km (Puebla - Xalapa)

Licitación: 2003 - 2063

Libramiento Perote 18 km en Xalapa

Licitación: 2003 - 2043



Caseta de Cobro en Amozoc-Perote, carretera 140D

Valor Contable
~1,800 mdp



Terminal de Descarga, Almacenamiento y Distribución de Petrolíferos en el Golfo de México

Participación 35%

Socios: SIMSA (65%)

Descarga de buque en muelle privado

Almacenamiento

6 tanques operativos

2 en construcción (2024)

1.4 MMbbl de almacenamiento

Distribución

Autotanques (Pipas)



Buque descargando combustible en Terminal Itzoil

Valor Contable
~1,900 mdp

Las APPs tienen como fuente de pago contratos con dependencias y/o garantía de participaciones federales

Valor Contable
~200 mdp

Promotora Hospitalaria Tepic



Hospital del ISSSTE "Dr. Aquiles Calles Ramirez"

Participación 47.5%

Socios: Grupo Ortiz (47.5%), Corporativo Hospitales (5%)

APP: Desarrollo, operación y mantenimiento del Hospital General Dr. Aquiles Calles Ramirez del ISSSTE en Tepic

Licitación: 2017 - 2042

Centro Administrativo de Tlajomulco, Jalisco - DCAT

Participación 90%

Socio: Dynamica (10%)

APP: Asociación Público Privada
Desarrollo, operación y mantenimiento de oficinas municipales

Licitación: 2011 - 2041

Valor Contable
~350 mdp



Oficinas municipales de Tlajomulco de Zúñiga, Sur de Guadalajara.

Se cuenta con concesiones de largo plazo, más allá del 2040



Libramiento Ciudad Obregón

Participación 25%

Socios: Rubau (35%), Vise (25%), GIA (25%)

Construir, operar, explotar, conservar y mantener el Libramiento de Ciudad Obregón.

34 km
Licitación: 2014 - 2044



Caseta de Cobro del Lib. Cd. Obregón

Valor Contable
~310 mdp

Norte III Participación 11%

Socios: InfraRed (39%), Maquarie (50%)

Planta de ciclo combinado 906 MW

CoD: 2020
Vigencia: 2020 - 2045



Planta de Ciclo Combinado Norte III en Juarez, Chih.

Valor Contable
~330 mdp



Espacia Estacionamientos

Participación 60%

Administración de +5,000 cajones en
18 estacionamientos

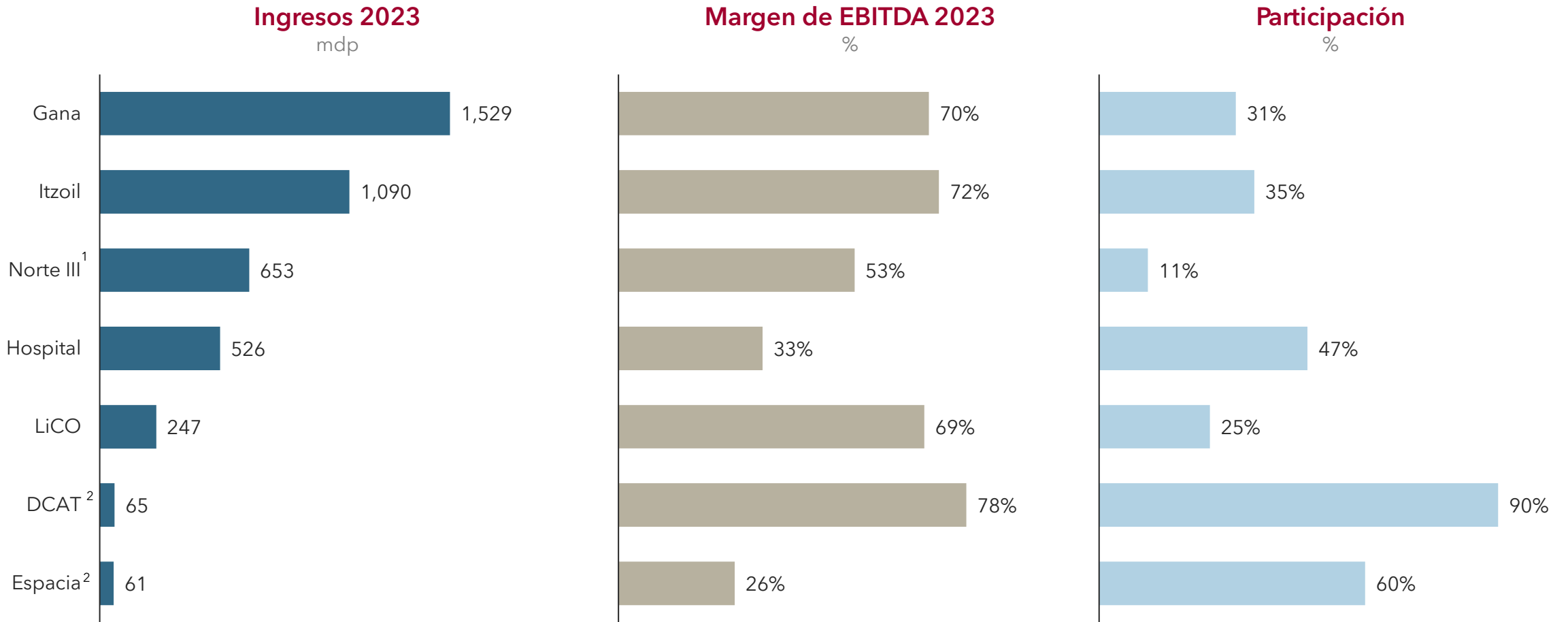
Parque La Mexicana, Bosque de
Chapultepec, Plaza Inn



Parque La Mexicana, Cuajimalpa, CDMX

Valor Contable
~30 mdp

Los márgenes de EBITDA de los principales proyectos son del 50% al 80%





Capital

5

INVEX Capital es la división que busca aprovechar oportunidades en el mercado capital privado

Inversiones por **2,000** mdp

INVEX Capital ofrece los servicios de **asesoría financiera** y banca de inversión al grupo, aportando su experiencia para estructurar, colocar y administrar vehículos de capital privado.

Residencial

Union Square (Área metropolitana Guadalajara)

Desarrollo de 2 torres con 162 departamentos de vivienda media y residencial

Enity (Área metropolitana Guadalajara)

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

Industrial

Centra Manzanillo

20,000 m² en Naves Industriales

Parque industrial Tres Naciones

26,000 m² en construcción

Comercial

Acayas (Centros Comerciales)

Participación en Centros Comerciales Acaya con ubicaciones en Coahuila y Mazatlán

Turístico

Damiana

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

Rancho Olivares

180 hectáreas en el Valle de Guadalupe

El Sauzal

59 hectáreas con vista al mar en Ensenada

Capital Privado

Microfinanciera

Manufactura de productos Dermacosméticos



Conclusiones

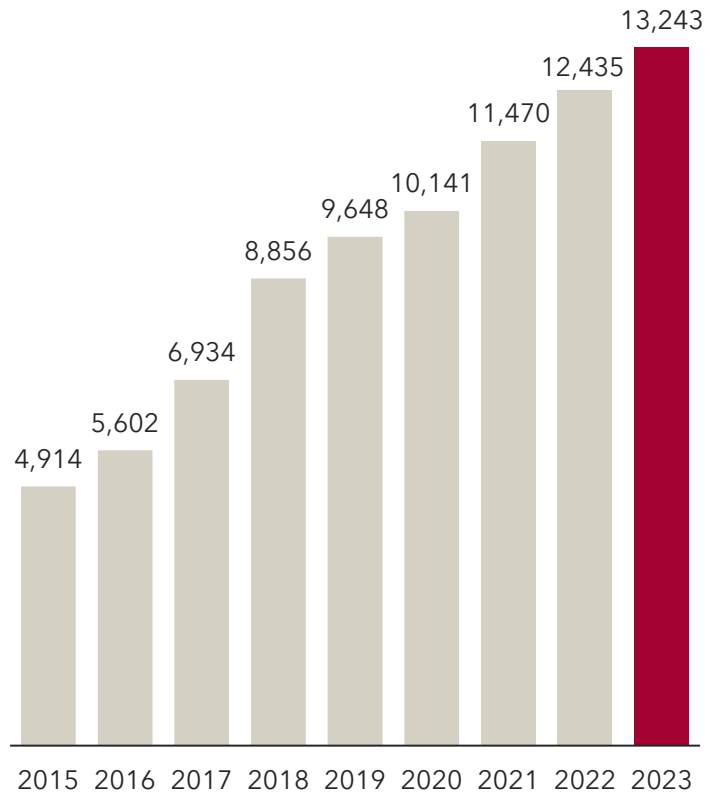
6

INVEX es un grupo empresarial en crecimiento constante con rendimientos superiores a los del IPC, reinvertiendo utilidades y distribuyendo dividendos

Capital Contable Consolidado

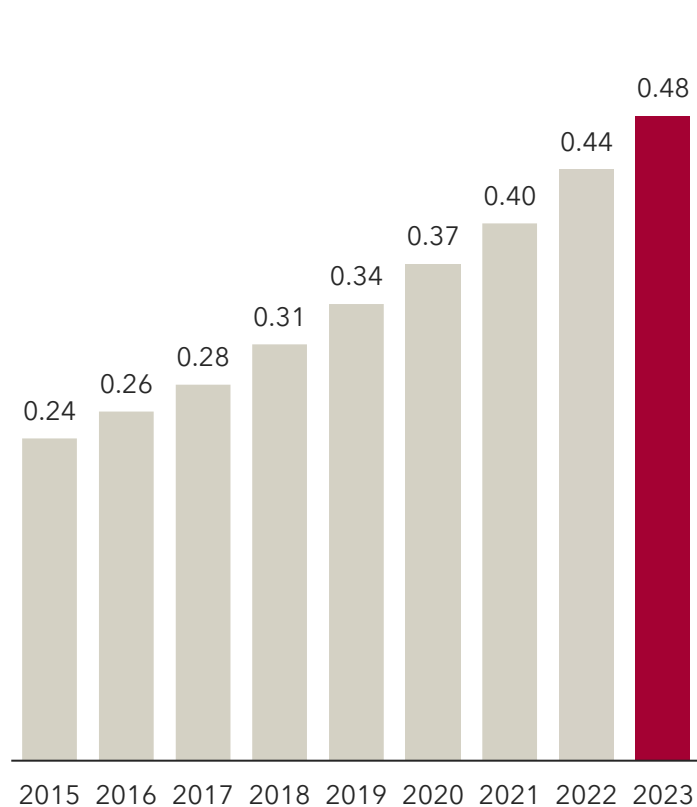
millones de pesos

CAGR +13%



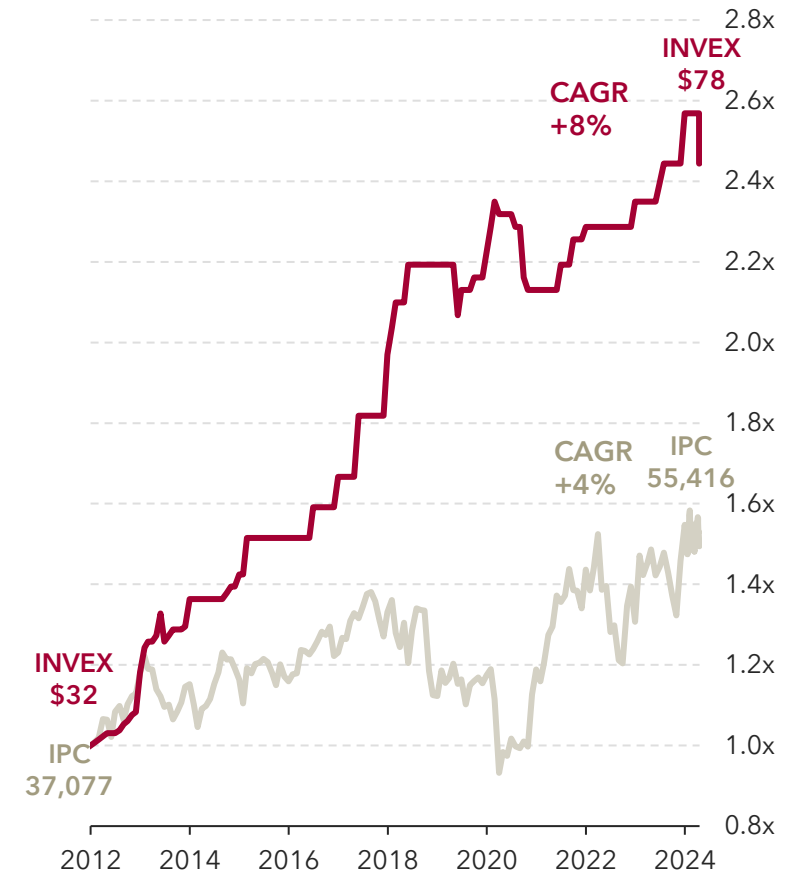
Política de Dividendos Constantes

pesos por acción



Precio de la Acción durante los últimos 10 años

pesos





Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez

avelez@invexcontroladora.com