



DÍA DEL INVERSIONISTA
2025

TRANSFORMACIÓN
Y CRECIMIENTO



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 y no existe obligación de avisar sobre cualquier actualización.

Esta presentación contiene algunas proyecciones y comentarios a futuro los cuales pueden diferir materialmente de los resultados obtenidos debido a los numerosos supuestos y variables utilizados. 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.

PRESENTADORES



Juan Bautista Guichard Cortina

Director General
INVEX Controladora



Jean Marc Mercier Durand

Director General
División Servicios Financieros



Alfonso Ruiz Camargo

Director de Finanzas
INVEX Controladora

AGENDA

INVEX Controladora

Transformación y crecimiento

Servicios Financieros

Acompañamos a nuestros clientes para que se
enfocuen en lo importante

Transición Energética

Aceleramos la transición energética

Promoción de Inversiones

Inversiones para un México mejor

Resumen financiero

Q&A

Coctel

Somos un grupo empresarial mexicano que opera un portafolio único de negocios posicionados en sectores de alto impacto

SERVICIOS FINANCIEROS

Inversiones, crédito, fiduciario, arrendamiento, divisas



Banca Digital y de Consumo

Banca Privada y Patrimonial

Banca Empresarial

Fiduciario

TRANSICIÓN ENERGÉTICA

Suministro de energía y servicios integrales



Suministro de Electricidad

Servicios Energéticos

Infraestructura Eléctrica y Generación Distribuida

Power Sphere

Servicios Especiales

PROMOCIÓN DE INVERSIONES

Inversiones en Infraestructura y Bienes Raíces



Infraestructura

Bienes Raíces

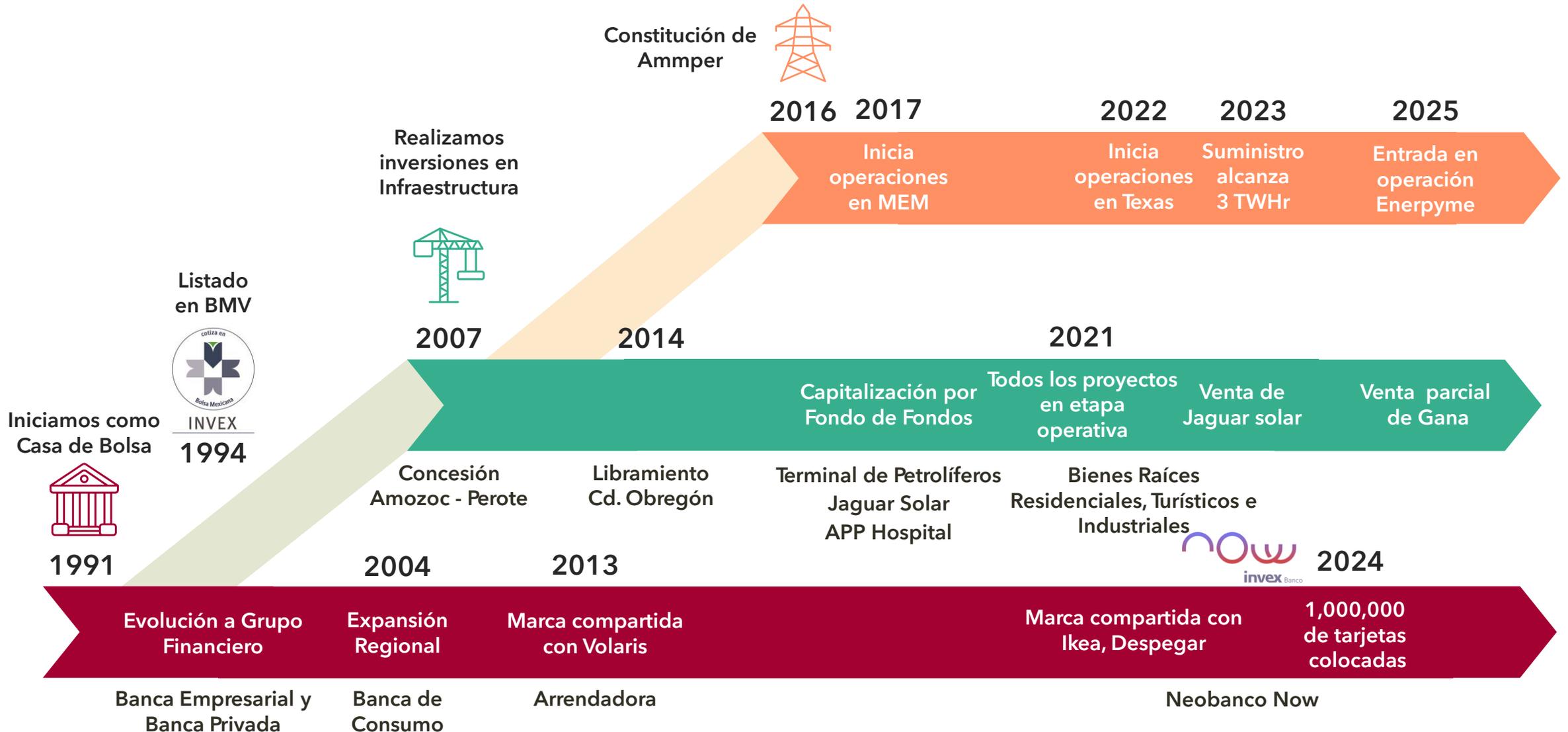
Capital Privado

Asesoría Financiera

34 años de historia y 31 años cotizando en la BMV

	1994	2025	
 VALUACIÓN (PROMEDIO ANALISTAS)	~500 mdp	22,600 mdp	45x
 PRECIO DE LA ACCIÓN	~4 pesos	87 pesos	26x
 UTILIDAD NETA	~30 mdp	3,444 mdp U12M	115x
 COLABORADORES	138	2,934	21x

Hemos estado en crecimiento y transformación constante hasta llegar a ser una empresa con 3 divisiones de negocios



Hemos invertido más de 20 mil mdp en las tres divisiones de negocios, la mayoría proveniente de reinversión de utilidades generadas a lo largo de nuestra historia

15,923 mdp en capital de nuestros accionistas

Acción BMV: **INVEX A**

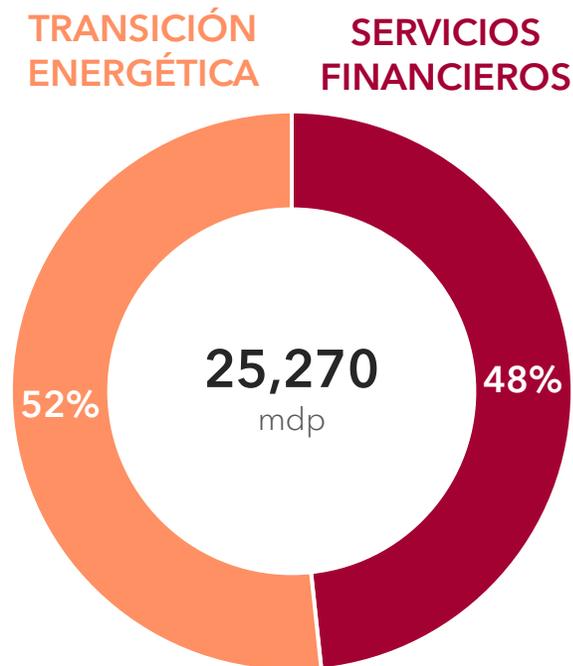
4,378 mdp de deuda bursátil y bancaria

Certificados Bursátiles
INVEX 22 e **INVEX 23**

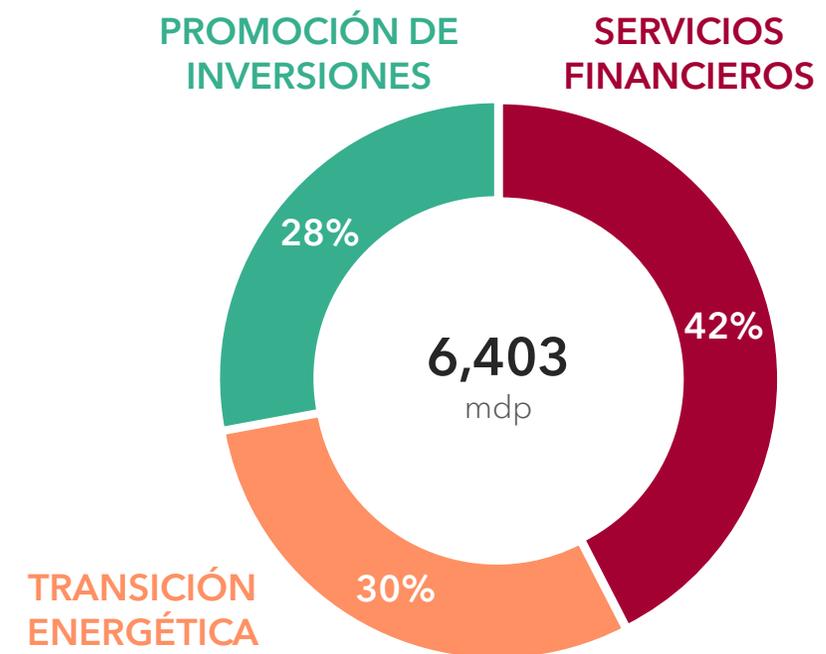


A nivel Controladora contamos con fuentes diversificadas de ingresos y resultados

INGRESOS OPERATIVOS: U12M
millones de pesos, %



RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS: U12M
Subsidiarias, millones de pesos, %



DIVISIÓN
SERVICIOS FINANCIEROS

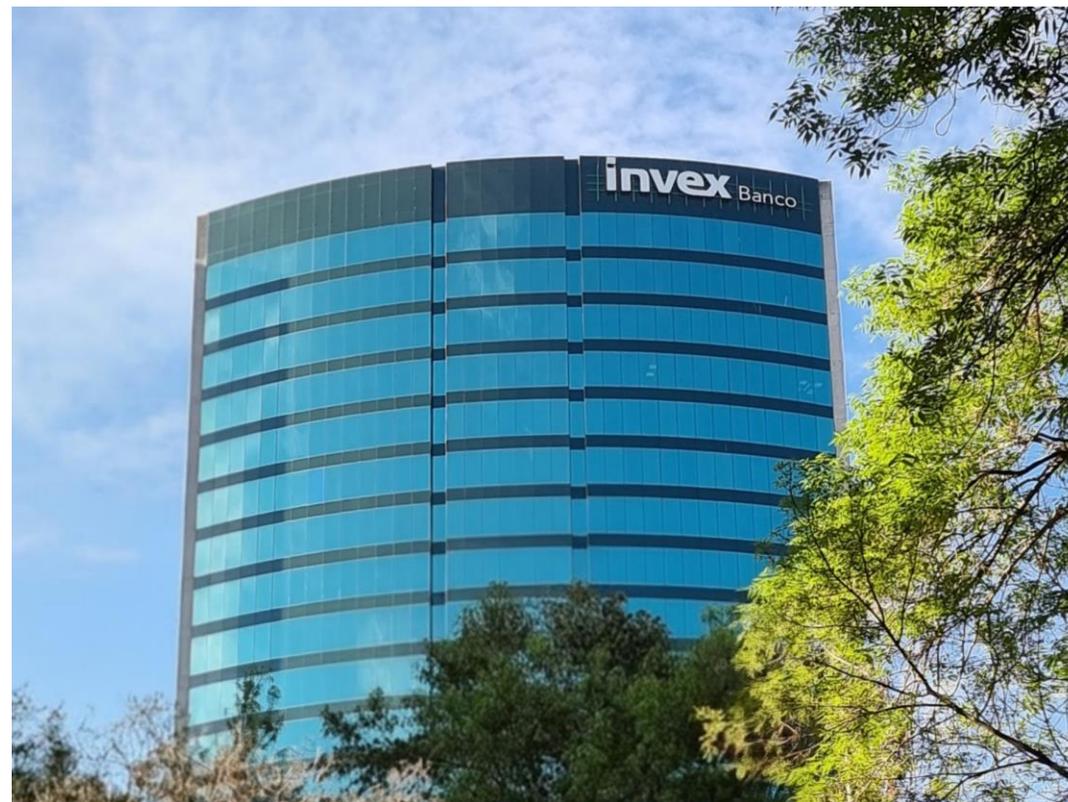
invex
Grupo Financiero

Acompañamos a nuestros clientes para que se
enfocuen en lo importante

12,210 mdp
INGRESOS OPERATIVOS
U12M

2,018 mdp
UTILIDAD NETA
U12M

invex
Controladora



Somos una empresa tecnológica de servicios financieros, centrada en el cliente, con propósito claro, alto crecimiento, innovación y visión estratégica

Nuestro propósito inspira nuestra cultura y la ejecución de nuestra estrategia

Acompañamos a nuestros clientes para que se enfoquen en lo importante

Crecimiento

- Nos fijamos la meta de duplicar nuestro negocio en 3 años (2022 - 2025) y la vamos a superar, con solidez

2.2x*

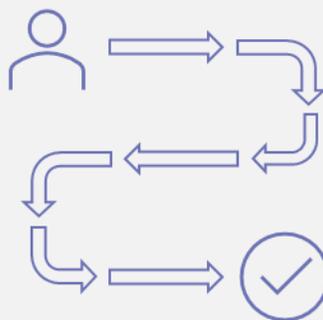
Empresa Tecnológica

- Lo hacemos posible y evolucionamos constantemente con acciones concretas en 4 dimensiones



Cliente

- Cuidamos la experiencia de nuestros clientes en los diferentes momentos del *customer journey*



Innovación

- Innovamos con nuevos modelos de negocio y nuevas formas de hacer las cosas



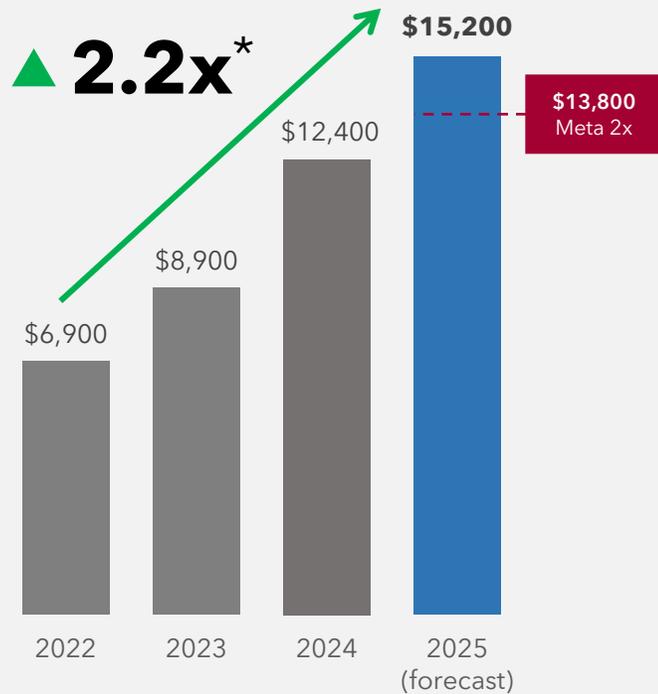
Visión Estratégica

- Una visión clara, enfocada en valor de largo plazo, en cada uno de nuestros negocios

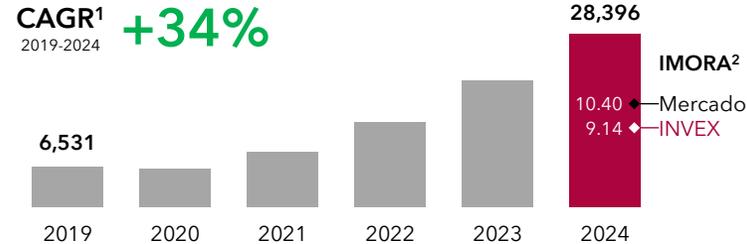


Hemos logrado un crecimiento sostenido, con rentabilidad, gestión responsable y liderazgo en Consumo y Fiduciario.

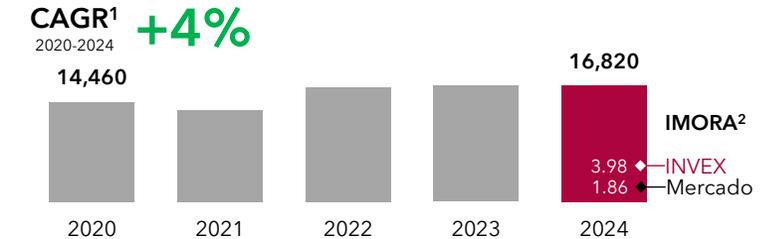
Ingresos



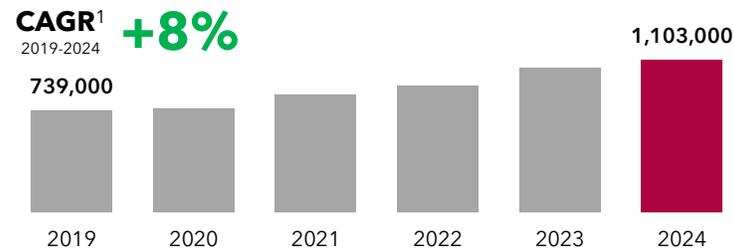
Cartera de Consumo



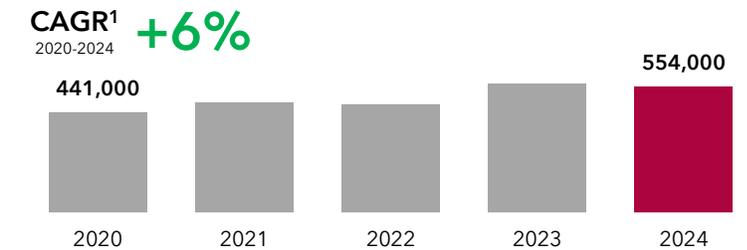
Cartera Comercial



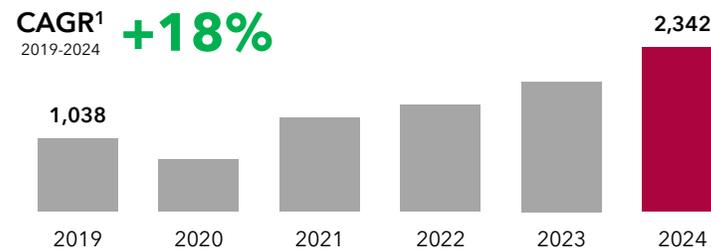
Activos Fideicomitidos



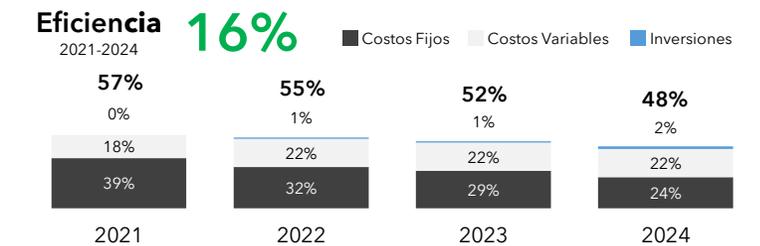
Custodia de Valores



Utilidad antes de Impuestos



Costo / Ingreso



Cifras en millones de pesos

* Forecast de crecimiento en ingresos a diciembre de 2025.

¹ CAGR (Compound Annual Growth Rate).

² IMORA (Índice de Morosidad Ajustado). Fuente: CNBV.

Somos una empresa tecnológica de servicios financieros en constante evolución, con acciones concretas en cuatro dimensiones.

TECNOLOGÍA

Sistemas y arquitectura **tecnológica de punta**

Certificaciones y procesos de **Ciberseguridad** de primer nivel

Robotización equivalente al trabajo de **100+ personas**

Uso de **Inteligencia Artificial Generativa**

Onboarding Digital



DATOS

Almacenamiento y procesamiento de datos, gobernado y estandarizado, en la nube y/o en servidores locales

Aplicación de IA con casos de uso productivos

Análisis de datos de inteligencia de negocio en plataforma **PowerBI**

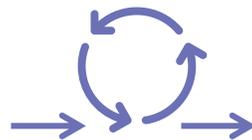


MODELO DE GESTIÓN

Gestión de negocios y productos en **equipos multidisciplinarios, con objetivos comunes**

Uso de **metodologías ágiles, problem solving y de innovación** de clase mundial

Trazabilidad de iniciativas en plataformas tecnológicas

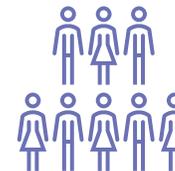


TALENTO Y CULTURA

Programas de formación tecnológica al **100% de los colaboradores**

Gestión de desempeño, basada las competencias necesarias para una empresa tecnológica

Caso de éxito en uso de **plataforma tecnológica** para reconocimiento y desempeño, StarMeUp

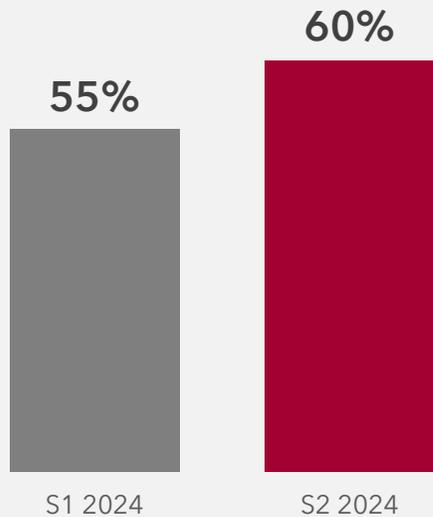


Nos apalancamos del uso de canales digitales y nuevas tecnologías, **de acuerdo con cada negocio y producto**, con procesos simples y eficientes, para ofrecer **la mejor experiencia a nuestros clientes**

Buscamos ofrecer la mejor experiencia a nuestros clientes, midiendo cada contacto con la metodología NPS* y con acciones concretas.

Recomendación del cliente

- Medimos y accionamos sobre el índice de recomendación de nuestros clientes, con la metodología NPS*



Promedio simple del resultado de cada una de nuestras áreas de negocio

Consumo - Acciones concretas que atienden a lo que no va bien

- Afinamos metodología NPS* e implementamos el **Plan de Evolución a la Excelencia en Servicio 2025 - 2027**, con base en principales momentos del *customer journey*, en 3 vertientes:

NPS
34% 45%
Real Ppto



Optimización y Eficiencia de Procesos

- Identificamos **7 categorías top painpoints**
- Priorizamos **22 acciones de mejora**
- Estatus actual: **Implementación acciones correctivas**



Implementación de nueva tecnología

- Implementamos **CRM para marketing**
- Aprobamos nuevo **IVR - Autoservicio y CRM - Omnicanalidad**



Reestructura Organizacional

- Evaluamos puntos de **control y calidad**
- Creamos **aseguramiento en experiencia** (Rol de Riesgo de Negocio)

Privada y Patrimonial - Definimos y trabajamos en un modelo de atención para cada tipo de cliente

NPS
84% 85%
Real Ppto

Banca Patrimonial

Más digital

Atención y Prospección

Banca Privada

Más personal

NPS
80% 85%
Real Ppto

Servicio de asesoría de **grupo de Banqueros**

Servicio de asesoría personalizada de un **Banquero Privado**

Entry level /
Rentabilidad x Precio

Productos de Inversión

Especializados /
Rentabilidad x Volumen

Innovamos transformando la organización en línea con las tendencias mundiales y buscando nuevas oportunidades de negocio.



IA & Hiperautomatización



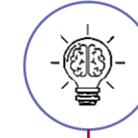
Desarrollamos un *framework* propio de IA

- Analizamos 100% de llamadas por aclaraciones con IA para detectar fraudes
- Creamos y usamos 6 Modelos autocalibrados en Riesgos
- Agente IA en la generación de código, para desarrolladores, con un 35% de eficiencia en prueba piloto
- Agente telefónico IA que gestiona promesas de pagos, con 70 mil clientes mensuales, en tiempo real
- Disponibilizamos soluciones de IA como ChatGPT y Microsoft Copilot a nuestros colaboradores

Robotización de Procesos

2023: equivalente al trabajo de 24 personas

2024: equivalente al trabajo de 100+ personas



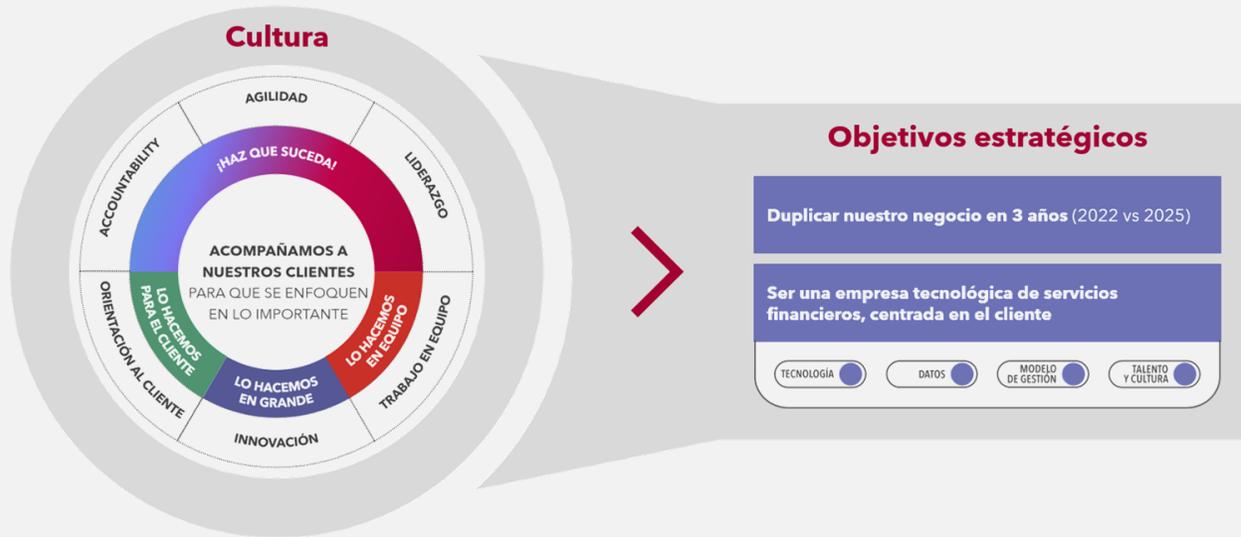
I+D



- Remesas, en colaboración con una Fintech en USA Iniciamos operaciones junio de 2025
 - Mercado de USD \$64 mil millones al año
 - Nuestro producto va por un 0.89% del mercado en 5 años
- +5 en pipeline

Nuestra estrategia se basa tanto en la cultura y gente, como habilitadores, como en la visión a largo plazo de nuestros negocios.

La Cultura del grupo habilita el logro de nuestros objetivos estratégicos



Escalamos del lugar 29 al 11 en el ranking

Banca de Consumo



Banca Mayorista



Liderazgo en soluciones digitales de medios de pago y asociaciones con las mejores marcas a nivel mundial.

Oferta de valor con diversidad de experiencias

invex
Tarjetas



now
invex Banco



Nuevos negocios:

amazon



16-18/06

El mejor *retailer* del mundo digital



Q1 2026

La segunda cadena hotelera más grande del mundo



Q4 2025

El mejor *retailer* del mundo físico

KIOSKO



Q4 2025

La cadena #1 de tiendas de conveniencia del occidente mexicano

Consolidamos todo el negocio de Consumo bajo una sola marca, **Now de INVEX Banco**



1.3 millones Clientes + **400 mil** Clientes

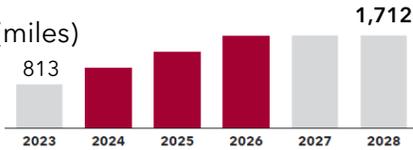


CREA

Crecimiento Acelerado

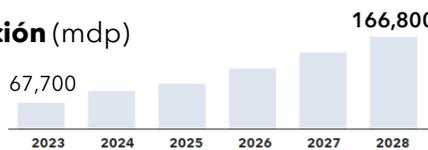
Cuentas (miles)

x2



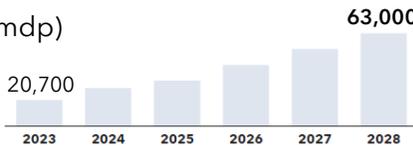
Facturación (mdp)

x3



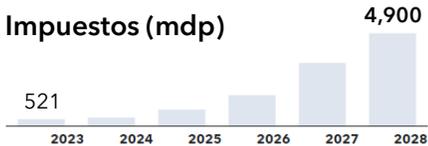
Cartera (mdp)

x3



Utilidad antes de Impuestos (mdp)

x9



El foco seguirá siendo la atención personalizada, pero apalancada en desarrollos tecnológicos que permitan un "self service" de excelencia.



Portal Efectivo



Portal Inversión



Principales desarrollos de la Banca Mayorista en 2024:

	Áreas de Negocio aplicables:			
	Banca Privada	Banca Patrimonial	Banca de Empresas	Banca Fiduciaria
Nuevo Portal de Cuenta de Efectivo	●	●	●	
Nuevo Portal de Cuenta de Inversión	●	●		
Nuevo Portal INVEX Renacer	●	●		
Nuevo Portal de Asesores	●			
Nuevo Portal de Cambios			●	
Crédito Online			●	
Cuenta Productiva			●	
Nuevo Portal Fiduciario				●

Próximos desarrollos (2025):

Onboarding Digital	●	●	●	●
Orquestador de Crédito			●	
Fideicomiso Digital de Zona Restringida				●

Con base en lo construido y la ejecución de nuestra estrategia, tenemos grandes expectativas para 2025 y hacia adelante...

Cartera
Comercial + Consumo

53,600
millones

+19 %
2025 vs 2024
+35% Consumo

Cuentas
Consumo

1.36
millones

+23 %
2025 vs 2024

IMORA¹
Consumo

9.14%
IMOR²: **2.39%**

Más bajo
del sistema

Ingresos
Grupo Financiero

15,200
millones

+23 %
2025 vs 2024

Utilidad
antes de Impuestos
Grupo Financiero

2,500
millones

CAGR +28 %
2025 - 2020

Nuestro Grupo Financiero suma a INVEX Controladora como una excelente alternativa de inversión, con propósito, rentabilidad y visión de futuro.

Acompañamos a nuestros clientes para que se enfoquen en lo importante

Crecimiento
sostenido y
responsable



Tecnología que
impulsa
y habilita



Innovación que
resuelve



Experiencia del
cliente
excepcional



Visión
estratégica
enfocada en el
futuro



DIVISIÓN
TRANSICIÓN ENERGÉTICA

Ammper

Aceleramos la Transición Energética

13,060 mdp
INGRESOS OPERATIVOS
U12M

1,053 mdp
UTILIDAD NETA
U12M



En Ammpcr ofrecemos soluciones energéticas integrales a través de 5 líneas de negocio

Suministro

Suministro eléctrico, certificados ambientales y gas natural



Ingeniería

Ingeniería y servicios eléctricos



Interconexión

Inversión en interconexión y generación distribuida



Presencia en: **México**
Texas
Reino Unido
Holanda



Power Sphere



Servicios especiales

En nuestra principal línea de negocio hemos logrado crecer aceleradamente para alcanzar un suministro que supera los 4 TWhr

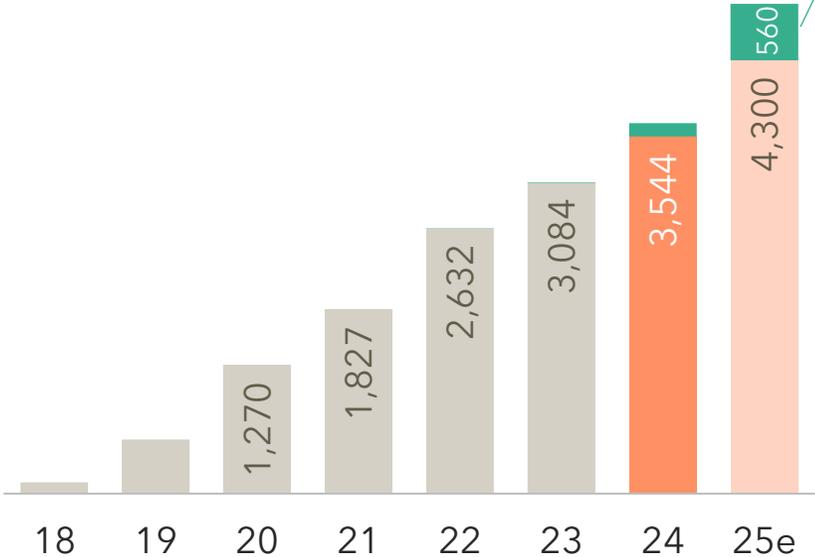
SUMINISTRO ANUAL

GWhr

MEM ERCOT

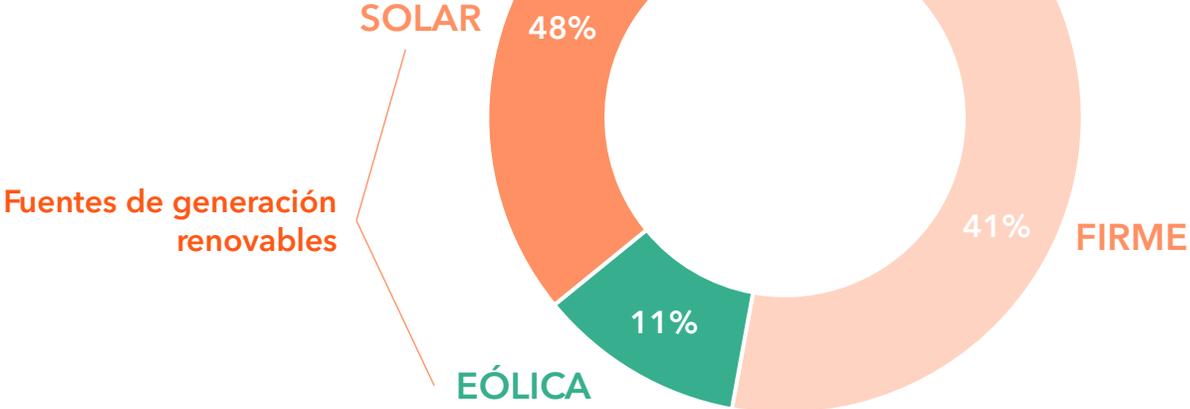
Lograremos crecimiento de 4x en 5 años

Suministro en Texas creciendo aceleradamente



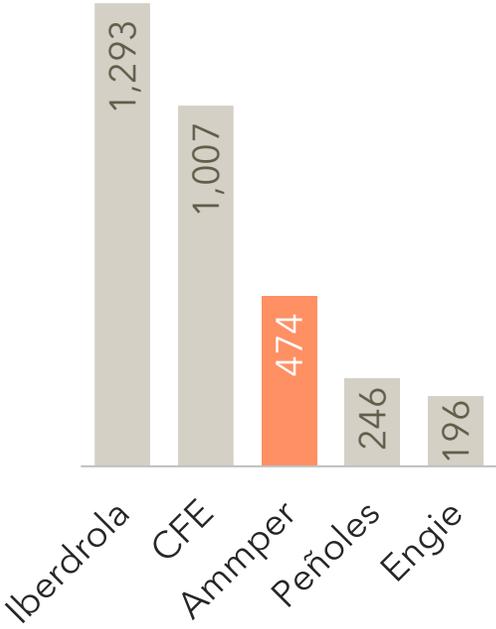
FUENTES DE GENERACIÓN

% del total

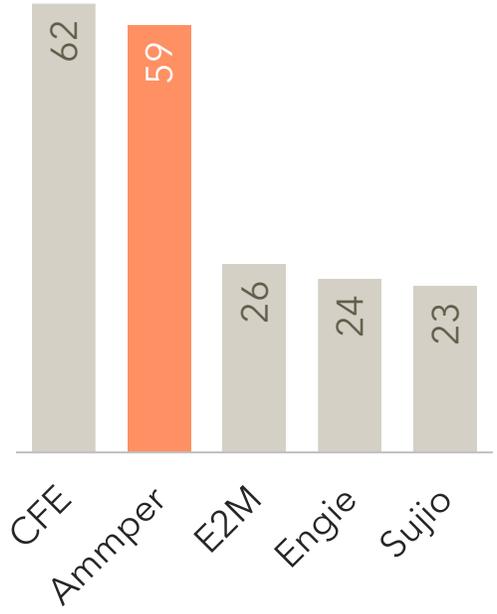


Ammper se ha convertido en uno de los suministradores más relevantes en el mercado eléctrico mayorista

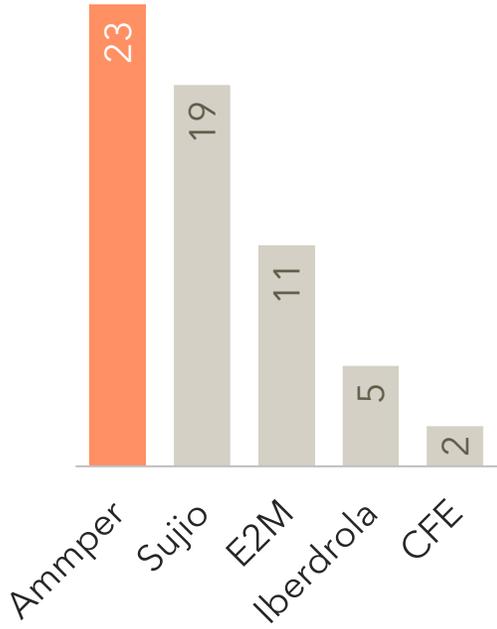
**POTENCIA ANUAL
TOP 5 de más de 50**
MW-año



CUENTAS DE ORDEN
Número de clientes



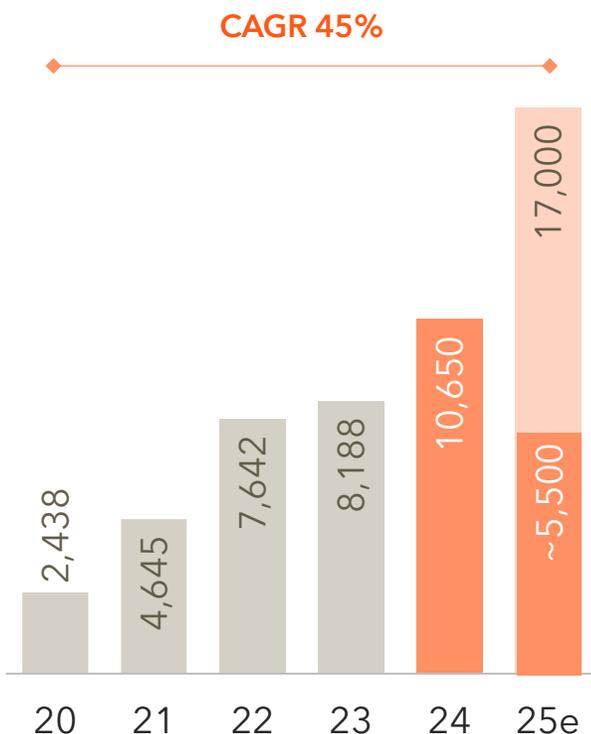
**GENERADORES EXENTOS
REPRESENTADOS**
Número de generadores



Ammper se ha convertido en uno de los suministradores más relevantes en el mercado eléctrico mayorista

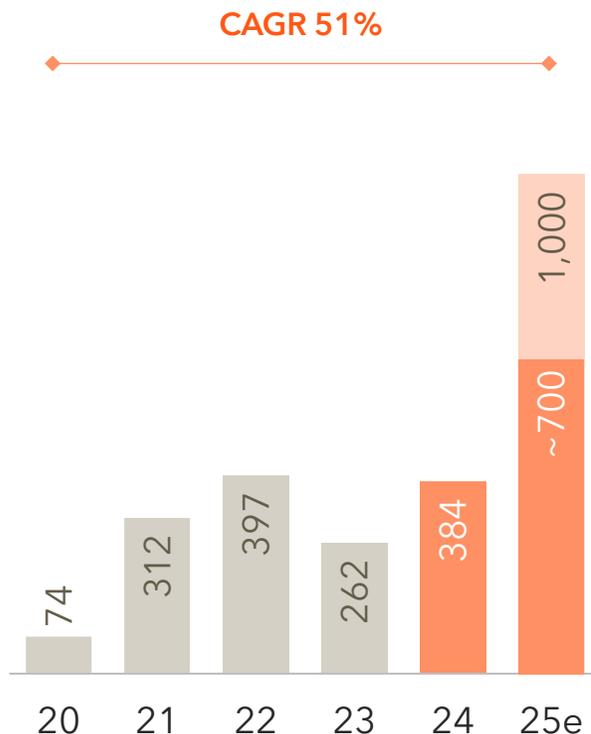
INGRESOS OPERATIVOS

millones de pesos



UTILIDAD NETA

millones de pesos



Sólido desempeño como resultado de nuestro modelo de negocio

Especialistas en el suministro calificado en México y Estados Unidos

Diversificación de servicios y geografías

Potencial de crecimiento del sector por mega tendencia global

AAA

Escala local

AA-

Escala local

BBB+

Escala internacional

por HR Ratings

por Fitch Ratings

Ammper se encuentra bien posicionado para aprovechar las oportunidades creadas por la transición energética

EN MÉXICO



Demanda exponencial de **cargas para data centers**



Continuo apetito de clientes multinacionales por consumir **energía renovable**



Necesidad de inversión y operación en **infraestructura eléctrica**

Plataforma operativa y humana de Ampper permiten agregar valor en mercados eléctricos fuera de México

EN EL MUNDO



Texas, Reino Unido: Mercado de **sistemas de baterías para almacenamiento de energía** en camino a duplicarse para 2030



Texas: **Demanda de energía crecerá más de 60%** hacia **2030** principalmente por cargas de *data centers*



Reino Unido: **Generación Distribuida crecerá hasta 60%** hacia **2030** debido a estrategia para alcanzar **100% zero-carbon en 2035**

Ambición global de Ammper detona sus objetivos 2030

- 1 Sofisticación del portafolio de suministro en México (baterías, control de demanda y generación en sitio)
- 2 Crecimiento de capacidades globales de gestión de activos operados desde México
- 3 Duplicar utilidad con operaciones fuera de México contribuyendo +30% de la utilidad neta
- 4 1,000 MW de interconexiones eléctricas operando
- 5 Posicionamiento de Power Sphere a nivel global



Enerpyme: Interconexión al Parque Industrial Pyme en Querétaro



Construcción y puesta en marcha de la infraestructura eléctrica necesaria para el suministro eléctrico al Parque Industrial Pyme y al mayor Data Center de México



CAPACIDAD:

- 230 MVAs conectados
- 900 MVAs potencial

COMPONENTES CLAVE:

- Conexión a 400 kV
- Línea de transmisión 400 kV
- Subestación 400/115/34.5 kV
- Red de 115 kV
- Subestación 115/13.8 kV,

SERVICIOS DE AMMPER:

- Acceso a la red
- O&M
- Suministro
- Generadores y baterías

DIVISIÓN
PROMOCIÓN DE INVERSIONES

invex

Promoción de Inversiones

Generamos valor realizando inversiones para
crear un México mejor

930 mdp
UTILIDAD NETA
U12M



Contamos con un portafolio de inversiones con participaciones minoritarias en infraestructura y mayoritarias en bienes raíces para desarrollar



Participamos en **1,168** km de carreteras

9 concesiones que suman un tránsito de 40 mil vehículos diarios



Gana



FIBRAMX



Terminal de Petrolíferos en Tuxpan

+20 millones de barriles anuales de gasolinas, diésel y turbosina



Itzoil®



Asociaciones Público-Privadas:

Centro Administrativo en Tlajomulco

Tlajomulco



Desarrollo y venta de **Bienes Raíces**

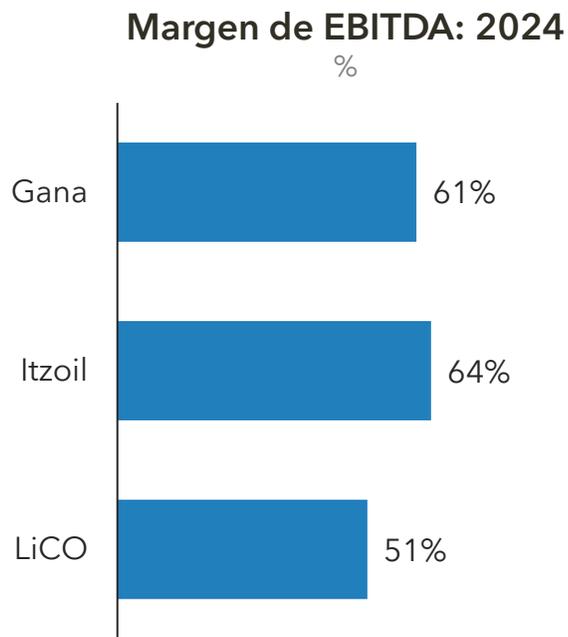
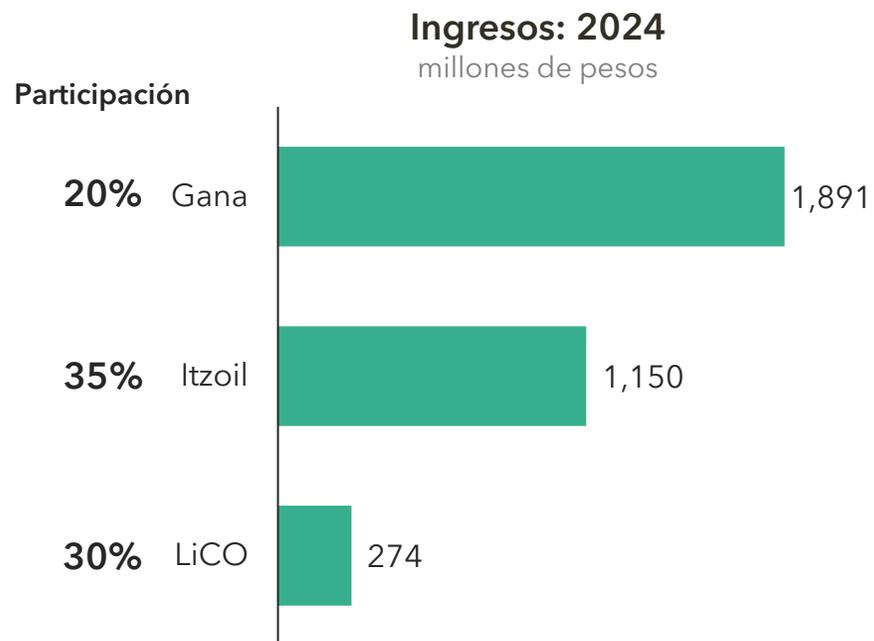
+400 departamentos por escriturar en Guadalajara

730 hectáreas por desarrollar en la Península de Baja California

ENTI
LIFE IN FULLNESS

UNION
SQUARE
APARTMENTS

Las principales tres inversiones de infraestructura cuentan con amplios márgenes de EBITDA y han demostrado generar flujos de manera consistente



La estrategia es maximizar el retorno para los accionistas aprovechando la estabilización de los proyectos y buscar oportunidades para reinvertir el flujo generado

2023



Refinanciamiento de Gana por 4,800 mdp



Venta de Jaguar Solar

2024 - 2025



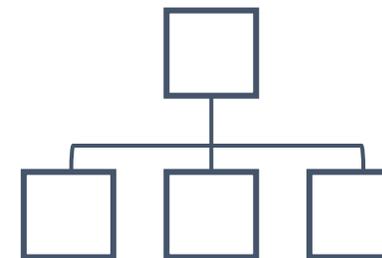
Terminación de APP del Hospital Tecip



Venta de activos no estratégicos



18% de participación (P.O. >40 pesos)



Simplificación de estructura corporativa

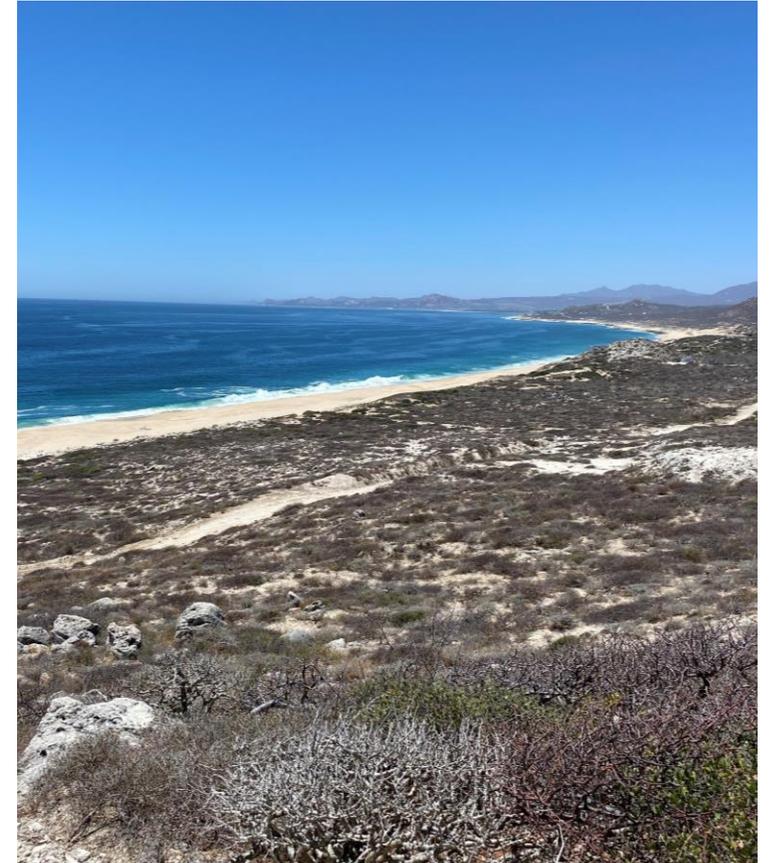
Objetivos 2027 continúan con estrategia de consolidación de portafolio

1 Consolidación de fondo Edison para inversión en infraestructura eléctrica

2 Arranque de operaciones de proyecto hotelero en Los Cabos y Valle de Guadalupe, Residencial en Ensenada e Industrial en San Luis Potosí

3 Distribución constante de remanentes a INVEX Controladora

4 Concluir ventas de ~1,000 departamentos en Guadalajara



RESUMEN FINANCIERO

invex
Controladora

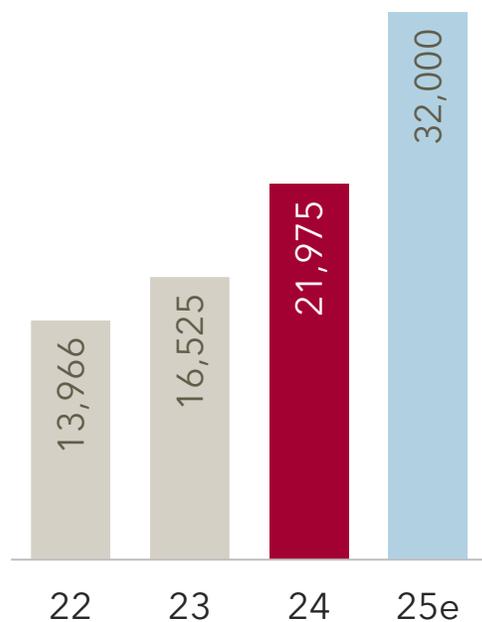
25,270 mdp
INGRESOS OPERATIVOS
U12M

3,444 mdp
UTILIDAD NETA
U12M

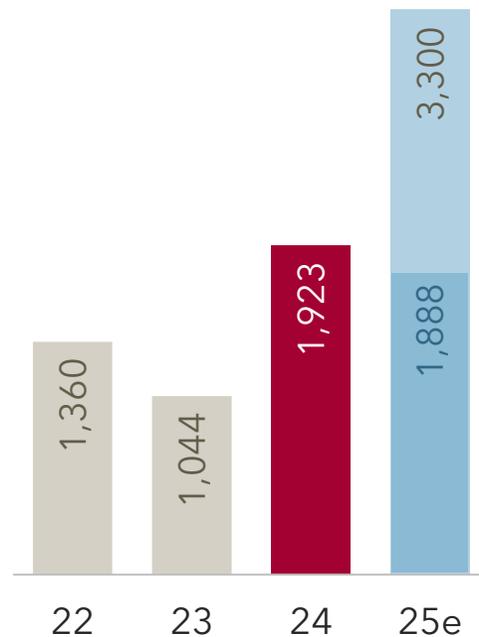


Hemos tenido crecimiento constante tanto en ingresos como en resultados con la expectativa de alcanzar 20% de ROE en 2025

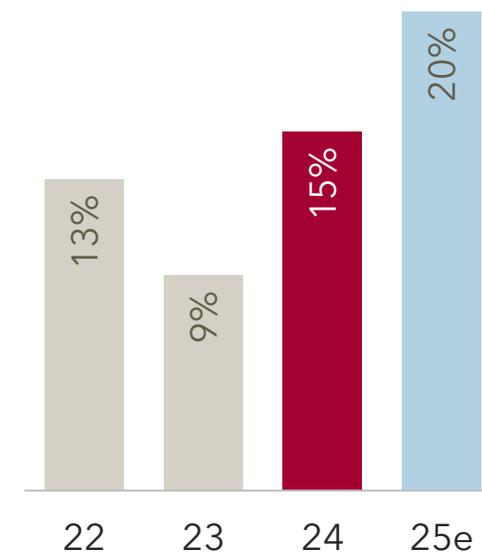
INGRESOS OPERATIVOS
millones de pesos



RESULTADO NETO
millones de pesos



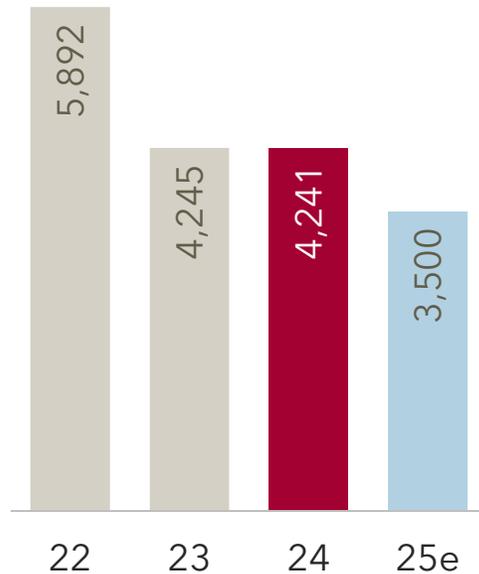
ROE
%



Por el lado del Balance hemos reducido la deuda, aumentado los dividendos, y reinvertido utilidades para continuar creciendo el capital contable

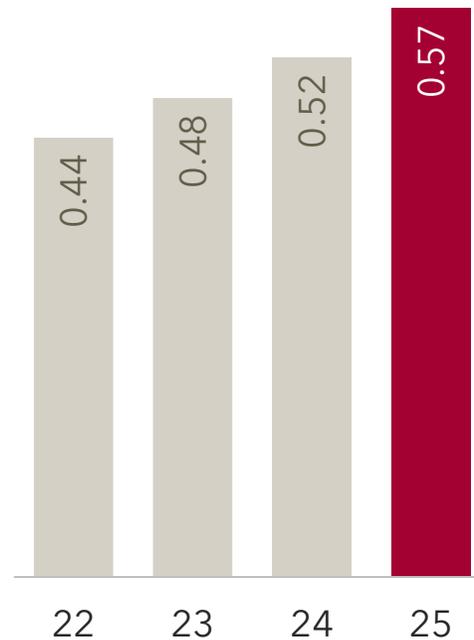
DEUDA BRUTA

millones de pesos



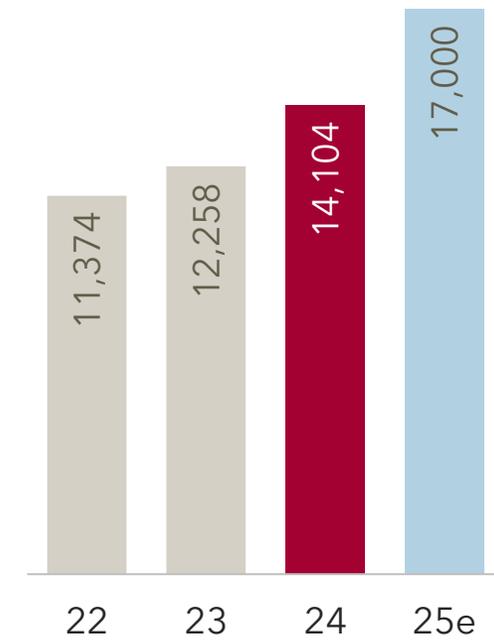
DIVIDENDOS

pesos por acción



CAPITAL CONTABLE: INVEX

millones de pesos



Nuestras calificaciones crediticias reflejan la solidez en generación de flujos de nuestros negocios

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Fecha
Controladora				
Moody's Local	A+ .mx	ML A-1 .mx	Estable	26 de marzo de 2025
Fitch	A+ (mex)	F1 (mex)	Estable	23 de mayo de 2025
S&P Global	mx A+	mx A-1	Estable	12 de septiembre de 2024
Banco				
Moody's Local	AA- .mx	ML A-1 .mx	Estable	1 de abril de 2025
Fitch	AA- (mex)	F1+ (mex)	Estable	23 de mayo de 2025
S&P Global	mx AA-	mx A-1+	Estable	12 de septiembre de 2024
Ammper				
Fitch	AA- (mex)	F1+ (mex)	Positiva	2 de diciembre de 2024
HR Ratings	HR AAA HR BBB+ (G)		Estable Negativa	3 de septiembre de 2024 2 de diciembre de 2024

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

Abril 2025

Precio Objetivo de **140** Pesos por acción

Apalache

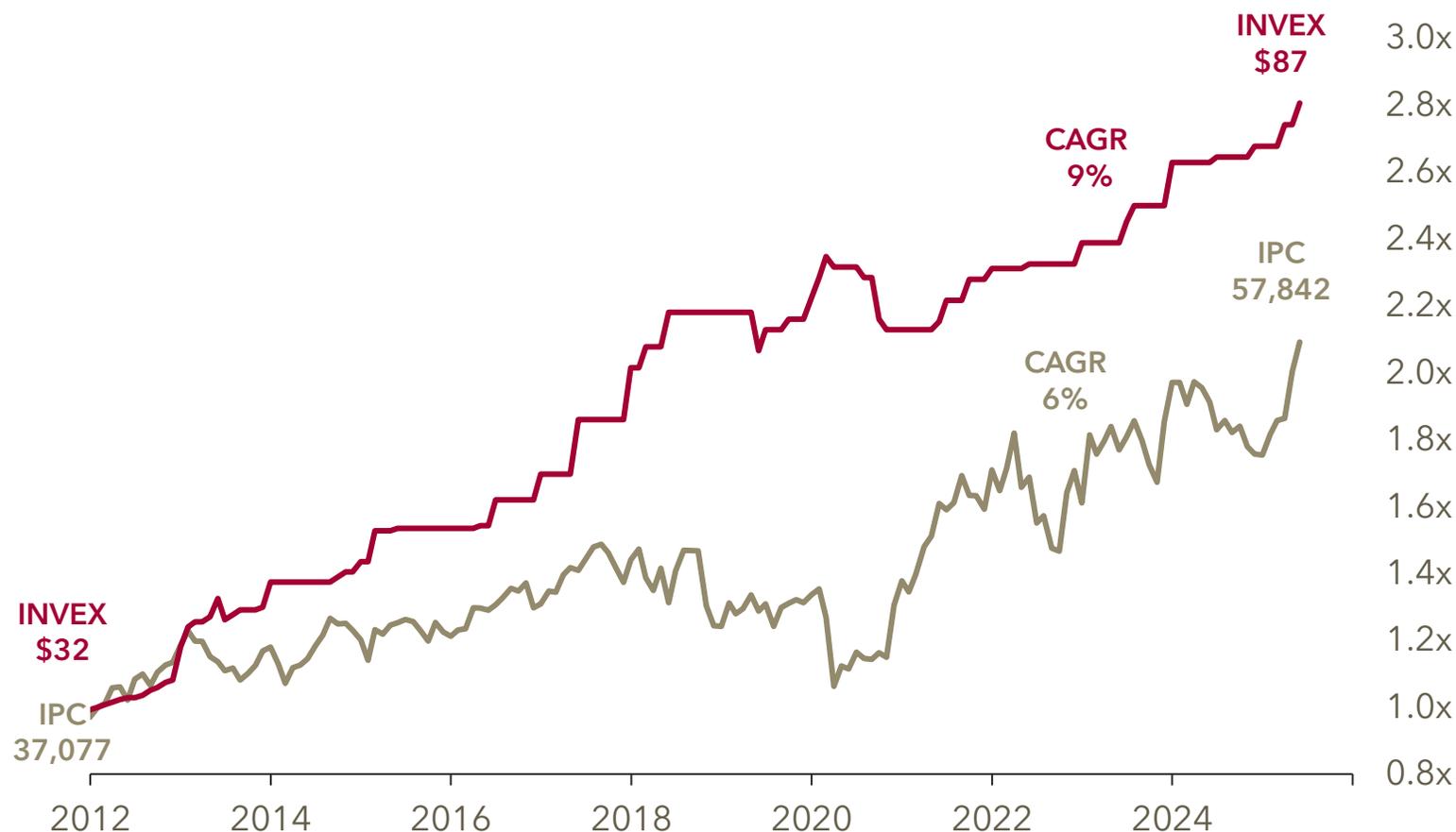
Abril 2025

Precio Objetivo de **137** Pesos por acción

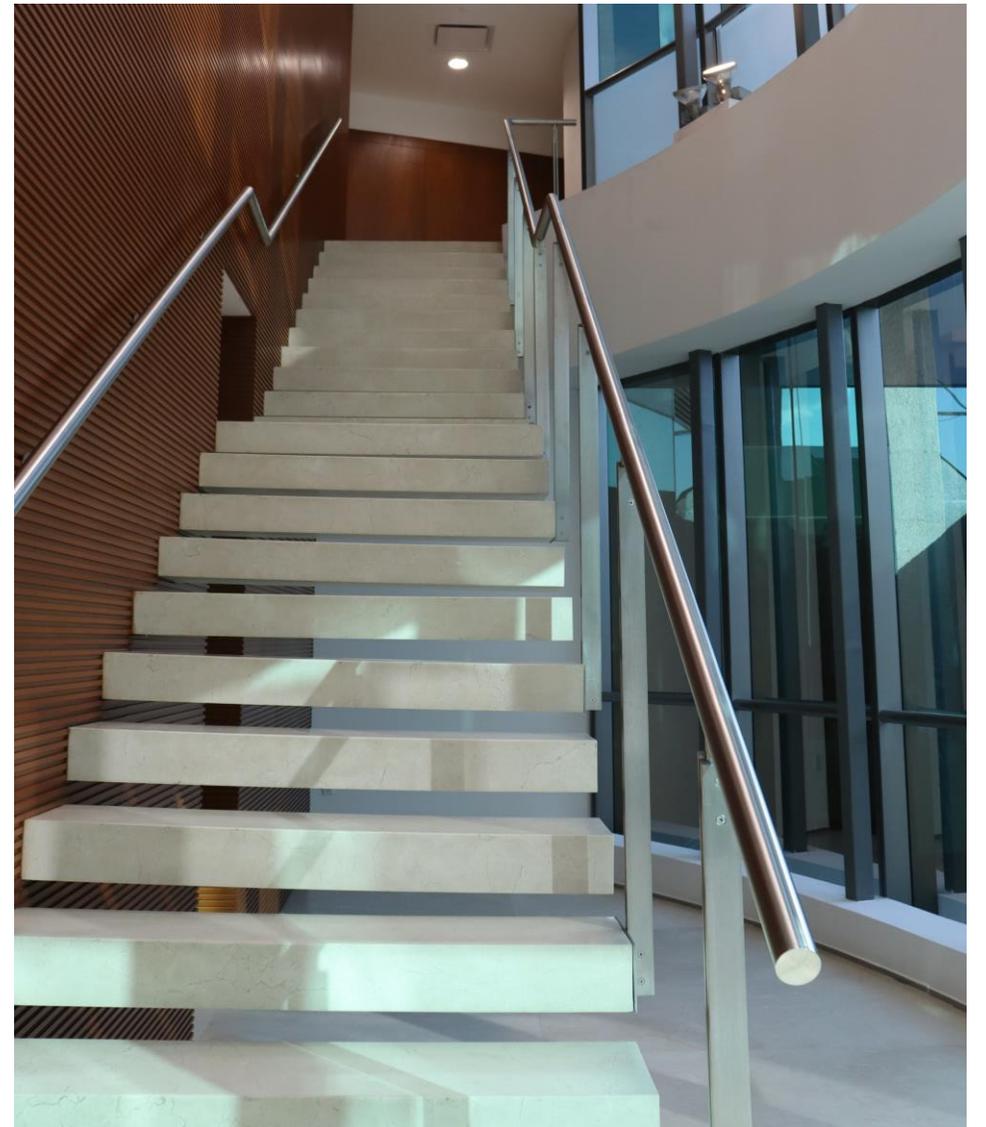
Potencial de **+60%** vs precio actual de 87 pesos

EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE LA ACCIÓN: INVEX VS. IPC

Base 2012 = 100



Q&A



invex
Controladora