Actinver

Corporación Actinver, S.A.B. de C.V.

Informe anual 2023

Montes Urales 620, Colonia Lomas de Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11000, Ciudad de México

Índice

Información general 3
- Glosario de términos y definiciones: 3
- Factores de riesgo: 26
- Otros Valores: 36
- Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro: 36
- Destino de los fondos, en su caso: 36
- Documentos de carácter público: 37

La emisora 38
- Descripción del negocio: 46
- Actividad Principal: 47
- Canales de distribución: 56
- Patentes, licencias, marcas y otros contratos: 57
- Principales clientes: 79
- Legislación aplicable y situación tributaria: 80
- Recursos humanos: 81
- Desempeño ambiental: 89
- Información de mercado: 92
- Estructura corporativa: 99
- Descripción de los principales activos: 100
- Procesos judiciales, administrativos o arbitrales: 102
- Acciones representativas del capital social: 103
- Dividendos: 104

Información financiera 105
- Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación 108
- Informe de créditos relevantes 111
- Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora 115
- Resultados de la operación 116
- Situación financiera, liquidez y recursos de capital 118
- Control Interno 119
- Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas 133

Administración 138
- Auditores externos de la administración 138
- Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés 139
- Información adicional administradores y accionistas 141
- Estatutos sociales y otros convenios 162

Mercado de capitales 169
- Estructura accionaria: 169
- Comportamiento de la acción en el mercado de valores: 169

Información general

Glosario de términos y definiciones:

Término	Definición
Acciones	Significa todas y cada una de las acciones representativas del capital social de la Compañía.
ABM	Significa Asociación de Bancos de México.
Actinver Casa de Bolsa	Significa Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver.
Actinver Financial	Significa Actinver Financial, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver.
Actinver Insurance Services	Significa Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Actinver Holdings	Significa Actinver Holdings, Inc.
Actinver-Lloyd	Significa Actinver-Lloyd, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver.
Actinver Private Equity GP	Significa Actinver Private Equity GP, LLC.
Actinver Private Equity Manager	Significa Actinver Private Equity Manager, LLC.
Actinver Private Equity Servicios	Significa Actinver Private Equity Servicios, S. C.
Actinver Securities	Significa Actinver Securities, Inc.
Actinver Wealth Management	Significa Actinver Wealth Management, Inc.
AFORE	Significa administradora de fondos de ahorro para el retiro.

Término	Definición
Afore Actinver	Significa la sociedad constituida bajo la denominación social Afore Actinver, S.A. de C.V., actualmente denominada MetLife Afore, S.A. de C.V.
Agente de Cálculo	Significa la entidad que estará encargada de realizar los cálculos para cotizar o determinar las prestaciones a pagarse o entregarse en una Operación con Instrumentos Financieros Derivados.
American Express	Significa American Express Bank (México), S.A., Institución de Banca Múltiple.
AMIB	Significa la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, A.C.
Arrendadora	Significa Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. (antes Pure Leasing, S.A. de C.V.).
Auditores Externos	Significa KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Banco	Significa Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver.
Banxico	Significa el Banco de México.
Bloomberg	Significa Bloomberg, L.P., proveedor de información financiera y de negocios a nivel mundial.
Bolsa o BMV	Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
CAT	Significa Centro de Atención Telefónica.
CEMEX	Significa CEMEX, S.A.B. de C.V.
Centros Financieros	Significa Sucursales.

Término	Definición
Circular Única de Bancos	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006; 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril y 5 de noviembre de 2007; 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre y 4 de diciembre de 2008; 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009; 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010; 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011; 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012; 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013; 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014; 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015; 7 y 28 de abril, 22 de junio, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19 y 28 de septiembre y 27 de diciembre de 2016; 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017; 22 de enero, 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018, 15 de abril, 5 de julio,1 de octubre, 1, 4 y 25 de noviembre de 2019, así como 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre y 4 de diciembre de 2020; 21 de mayo, 18 de junio, 20 y 23 de julio, 6 de agosto 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre; 19 de octubre de 2022, 13 de enero de 2023, 17 de abril de 2023; 13, 15, 27 de septiembre de 2023 y 27 de diciembre de 2023; 07, 09 y 27 de febrero de 2024.
Circular Única de Casas de Bolsa	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa Publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 6 de septiembre de 2004, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 9 de marzo de 2005, 29 de marzo, 26 de junio, 6 y 22 de diciembre de 2006, 17 de enero de 2007, 11 de agosto, 19 de septiembre y 23 de octubre de 2008, 30 de abril y 30 de diciembre de 2009, 4 de febrero, 29 de julio y 26 de noviembre de 2010 y 23 de agosto de 2011, 16 de febrero, 23 de marzo y 17 de diciembre de 2012, 31 de enero de 2013, 2 de julio de 2013, 11 de julio de 2013 y 30 de enero, 5 y 30 de junio, 19 de diciembre de 2014, 6, 8 y 9 de enero, 13 de marzo de 2015, 18 de septiembre de 2015, 31 de diciembre de 2015, 12 de mayo, 28 de septiembre y 27 de diciembre de 2016, 23 de junio, 24 de julio, 5 de septiembre, 3 y 18 de octubre y 18 de diciembre de 2017; 4 de enero, 10, 26 de abril, 11 de mayo, 21 de agosto, 15 de noviembre y 12 de diciembre de 2018; 30 de octubre y 4 de noviembre de 2019, 9 de noviembre de 2020; 4 de noviembre, 15 y 23 de diciembre de 2021; así como 1 de marzo y 16 de junio de 2022, respectivamente.
Circular Única de Emisoras	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario el 7 de octubre de 2003, 6 de septiembre de 2004, 22 de septiembre de 2006, 19 de septiembre de 2008, 27 de enero, 22 de julio y 29 de diciembre de 2009, 10 y 20 de diciembre de 2010, 16 de marzo, 27 de julio, 31 de agosto y 28 de diciembre de 2011, 16 de febrero y 12 de octubre de 2012, 30 de abril y 15 de julio de 2013, 30 de enero, 17 de junio, 24 de septiembre y 26 de diciembre de 2014, 12 y 30 de enero, 26 de marzo y 13 de mayo, 27 de agosto, 28 de septiembre, 20 de octubre, 31 de diciembre de 2015, 6 de mayo, 19 de octubre y 15 de noviembre de 2016; 11 de agosto de 2017; 26 de abril y 13 de junio de 2018, 9 de agosto y 25 de noviembre de 2019, 10 de diciembre de 2020, 16 de febrero de 2021, 15 de agosto de 2022, así como 09 de enero y 07 de febrero de 2024, respectivamente.
Circular Única de Fondos de Inversión	Significa las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios Publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 4 de diciembre de 2006, actualizadas con las reformas publicadas en el propio Diario el 10 y 30 de octubre de 2008, 25 de marzo, 31 de agosto y 17 de septiembre de 2009, 15 de diciembre de 2010, 8 de febrero de 2011, 16 de marzo de 2012, 30 de enero, 26 de octubre de 2014, 6 de enero de 2015, 9 de enero de 2015, 23 de julio de 2015, 3 de agosto de 2015, 1 de septiembre de 2015, 18 de septiembre de 2015, 6 de enero de 2016, 6 de enero, 28 de septiembre, 17 de noviembre y 27 de diciembre de 2016, 14 de abril y 4 de octubre de 2017; 4 de enero, 26 de abril, 15 de noviembre de 2018; 26 de abril y 4 de noviembre de 2019, 9 de noviembre de 2020, 15 y 30 de diciembre de 2021, así como 16 de agosto de 2022.

Término	Definición
CNBV	Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
CNSF	Significa la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
Colocación:	Significa la colocación entre el gran público inversionista de las acciones materia de la Oferta.
Compañía, Emisora, Corporación Actinver, Actinver o la Sociedad	Significa Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. y, cuando el contexto así lo requiera, Corporación Actinver, S.A.B. de C.V., conjuntamente con sus Subsidiarias.
CONDUSEF	Significa Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros
CONSAR	Significa la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.
Contrato Marco	Significa el contrato que regula las condiciones que regirán las operaciones con Instrumentos Financieros Derivados. Se compone del Contrato Marco y sus correspondientes Anexos.
Dólar, dólar o EUA$,	Significa la moneda de curso legal de los Estados Unidos.
Desarrollos Actinver	Significa Desarrollos Actinver, S.A. de C.V. (antes Actinver Divisas S.A. de C.V.)
Día hábil	Significa cualquier día distinto de sábados, domingos y días festivos, en el que las oficinas de las instituciones financieras localizadas en el Distrito Federal estén abiertas al público para llevar a cabo operaciones, de conformidad con el calendario que dé a conocer la CNBV.

Término	Definición
Emisión	Significa la emisión por parte de Corporación Actinver de los Certificados Bursátiles, de conformidad con lo establecido en el Acta de Emisión y en este Prospecto.
Estados Financieros Consolidados	Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la sección “Información Financiera - Información financiera seleccionada de este reporte.
Estados Unidos	Significa los Estados Unidos de América.
ETF’s	Significa Exchange-Trade Funds.
Fecha de Pago de Intereses	Significa cada una de las fechas en las que la Emisora deba pagar los intereses por los Certificados Bursátiles.
Fitch	Significa Fitch México, S.A. de C.V.
Grupo Actinver	Significa Grupo Actinver S.A. de C.V. que a partir del 11 de marzo de 2010 cambio su denominación a Corporación Actinver S.A.B. de C.V.
GBM	Significa Grupo Bursátil Mexicano.
Grupo Financiero Actinver	Significa Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V. antes Corporación Integradora Actinver, S.A. de C.V.
HR Ratings	Significa HR Ratings.
ICA	Significa Empresas ICA, S.A.B. DE C.V.
Indeval	Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
INEGI	Significa el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática.

Término	Definición
Ingresos Totales	Significa Ingresos por intereses, más comisiones y tarifas cobradas, más resultado por intermediación, más otros ingresos de la operación.
Ingresos operativos	Significa la suma de ingresos por intereses, menos gastos por intereses, menos estimación preventiva para riesgo crediticios más comisiones y tarifas cobradas, menos comisiones y tarifas pagadas, más resultado por intermediación, más otros ingresos de la operación.
Instrumentos financieros derivados o derivados	Significa: un instrumento financiero u otro contrato que cumpla con todas las características siguientes: a) su valor cambia en respuesta a los cambios en una tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, un tipo de cambio, un índice de precios o tasas, una calificación crediticia o índice de crédito, u otra variable permitida por la legislación y regulaciones aplicables, siempre y cuando tratándose de variables no financieras, éstas no sean específicas o particulares a una de las partes del contrato. Las variables anteriormente descritas se conocen comúnmente como "subyacentes; b) el contrato no requiere una inversión neta inicial, o en su caso requiere una inversión neta inicial inferior a aquélla que se requeriría para otro tipo de contratos que podrían tener una respuesta similar ante cambios en las condiciones de mercado; c) se liquidará en una fecha futura, tomando en cuenta la legislación y regulaciones aplicables.
Intermediario Colocador o Intermediario	Significa Actinver Casa de Bolsa.
IPAB	Significa el Instituto de Protección al Ahorro Bancario.
IPC	Significa el Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa.

Término	Definición
ISR	Significa el Impuesto Sobre la Renta.
IVA	Significa el Impuesto al Valor Agregado.
LCM Capital Holdings	Significa LCM Capital Holdings LLC, (LYONROSS)
LGSM	Significa la Ley General de Sociedades Mercantiles.
Licencia de Uso de Marca	Significa los contratos de licencia de uso de marcas celebrados por Corporación Actinver y algunas de sus Subsidiarias, conforme a los cuales Corporación Actinver otorgó en favor de dichas Subsidiarias una licencia no exclusiva para usar diversas marcas y derechos de propiedad intelectual de su propiedad.
LMV	Significa la Ley del Mercado de Valores publicada en el Diario Oficial de la Federación el día 30 de diciembre de 2005, conforme la misma ha sido reformada mediante decretos publicados en el mismo Diario Oficial el 28 de junio de 2007 y el 6 de mayo de 2009; 10 de enero de 2014, 9 de marzo de 2018 y 9 de enero de 2019.
LRAF	Significa la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.
Liverpool	El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.
MexDer	Significa MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A. de C.V.
México	Significa los Estados Unidos Mexicanos.
mdp	Millones de pesos
Oferta	Significa la oferta pública en México de las Obligaciones, conforme a lo señalado en el presente Prospecto.

Término	Definición
Operadora Actinver	Significa Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (antes Actinver Financial, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver). Para mayor información en relación con la fusión de Actinver Financial, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver, como fusionaste, y Actinver Lloyd, S.A., Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver, como fusionada, ver "Acontecimientos recientes – Fusión de las sociedades operadoras de fondos de inversión.
OPTIMA	Significa Óptima Capital Management, Inc.
Pesos, pesos o $ M.N.	Significa la moneda de curso legal en México.
PIB	Significa el Producto Interno Bruto.
Programa de certificados bursátiles	Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la sección "Información general – Otros valores de este Prospecto.
Prospecto	Significa el presente prospecto de colocación, conjuntamente con sus anexos.
RNV	Significa el Registro Nacional de Valores.
Representante Común	Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
SAT	Significa Servicio de Administración Tributaria.
Servicios Actinver	Significa Servicios Actinver, S.A. de C.V.
Servicios Financieros Actinver	Significa Servicios Financieros Actinver, S. de R.L. de C.V.

Término	Definición
SHCP	Significa la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
SIC	Significa Sistema Internacional de Cotizaciones, plataforma que permite invertir en acciones, UCITs y Exchange Traded Funds (ETFs) cuyos valores fueron listados en otras partes del mundo.

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
1	**+VALOR**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 2, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
2	**ACT2025**	FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2025 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
3	**ACT2030**	FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2030 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
4	**ACT2035**	FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2035, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
5	**ACT2040**	FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2040 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
6	**ACT4560**	FONDO ACTINVER PATRIMONIAL 2045-2060 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
7	**ACTDUAL**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 3, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
8	**ACTGLCS**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 7, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
9	**ACTI500**	FONDO PRUDENTIAL INTERNACIONAL SA DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
10	**ACTICOB**	ACTICOBER S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
11	**ACTICRE**	ACTICRECE S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
12	**ACTIG+**	ACTIGANA+ S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
13	**ACTIG+2**	ACTIGANA+2 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
14	**ACTIGOB**	ACTIGOBER S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA
15	**ACTIMED**	ACTIMED S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
16	**ACTIED**	FONDO ACTINVER INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
17	**ACTINTK**	FONDO TECNICO ACTINVER S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
18	**ACTIOP1**	FONDO OPORTUNIDADES ACTINVER, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
19	**ACTIPLU**	ACTIPLUUS S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
20	**ACTIPT1**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 1 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
21	**ACTIPT4**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 4 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
22	**ACTIREN**	ACTIRENT S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA
23	**ACTIRVT**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 5 S. A DE C. V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
24	**ACTIVAR**	ACTIVARIABLE S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
25	**ACTOTAL**	ACTINVER TOTAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
26	**ACTPT13**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 13 SA DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
27	**ACTVIDA**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 5 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
28	**AGOB+**	ACTINVER GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
29	**ALTERN**	FONDO ALTERNA S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
30	**APOLO10**	APOLO 10 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA
31	**DIGITAL**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 10 SA DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
32	**DINAMO**	ACTINVER ESTRATEGIA DINAMICA DOLARES S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
33	**ECOFUND**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 4 S. A DE C. V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
34	**ESCALA**	PRUDENTIAL DOLARES DE LARGO PLAZO S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
35	**ESFERA**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 14 SA DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
36	**EVEREST**	FONDO ACTINVER ACTIVO CRECIMIENTO S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
37	**IMPULSA**	FONDO ACTINVER ACTIVO CONSERVADOR S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
38	**MAXIMO**	ACTINVER PRIVADOS S. A. DE C. V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
39	**MAYA**	FONDO MAYA, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
40	**OPORT1**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
41	**OPORT2**	FONDO ACTINVER OPORTUNIDADES 2 S. A DE C. V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
42	**ORION**	ACTIPLAZO S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
43	**PROTEGE**	FONDO ACTINVER ACTIVO PATRIMONIAL SA DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Fondos de Inversión

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMPRESA
44	**PTDEUD1**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 1 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
45	**PTDEUD2**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 2 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
46	**REGIO1**	APOLO DIARIO S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
47	**REGIO2**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO DEUDA 3, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
48	**ROBOTIK**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 12, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
49	**SALUD**	ACTINVER US S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
50	**SNX**	FONDO ACTINVER PORTAFOLIO TACTICO 3, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
51	**TEMATIK**	ACTIPATRIMONIAL S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
52	**VTLS-RF**	ACTINVER VITALIS RF, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
53	**VTLS-RV**	ACTINVER VITALIS RV, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Término	Definición
Subsidiaria	Significa cualquier sociedad respecto de la cual la Emisora sea propietaria de la mayoría de las acciones representativas de su capital social o respecto de la cual la Emisora tenga el derecho de designar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración o a su Administrador Único.
Tasa de Referencia	Significa la TIIE a plazo de 91 (noventa y un) días.
TIIE	Significa la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.
Título	Significa el título que ampara las Obligaciones que suscriba la Emisora, como obligada, y el Representante Común, en aceptación de dicho cargo, el cual se ha depositado en Indeval con anterioridad a la Fecha de Oferta.
TRACS	Significa Títulos Referenciados a Acciones (TRAC's) son certificados de participación que representan el patrimonio de fideicomisos de inversión, y que mantienen en posición canastas de acciones de empresas cotizadas en bolsa y efectivo. Su objetivo primordial es replicar el comportamiento de las acciones o portafolio al que está referido (subyacente).
UDI	Significa Unidad de Inversión.

Resumen del Negocio

Actinver es uno de los principales grupos financieros mexicanos líderes en asesoría en manejo de inversiones. Ofrece servicios financieros a las personas y empresas por medio de sus diferentes subsidiarias manteniendo una participación relevante en cada uno de sus principales segmentos de negocio: **Banca Privada** y **Wealth Management, Mercados Globales, Asset Management, Banca Corporativa** y de **Inversión**, así como **Actinver Patrimonial** y **Canales Digitales.** Con el fin de ofrecer una asesoría integral, ha desarrollado una Corporación financiera tenedora de acciones que consolida, entre otras empresas, a **Grupo Financiero Actinver** (quién a su vez integra a **Casa de Bolsa Actinver, Operadora Actinver y a Banco Actinver),** y de manera directa a **Arrendadora Actinver** y a **Actinver consultoría** (correduría de seguros). La estructura Corporativa verticalmente integrada y su modelo de negocios, le permite poner a disposición de sus clientes, en un solo lugar, una amplia gama de productos y servicios para atender sus necesidades financieras y lograr sus objetivos de inversión. La empresa listó sus acciones en mayo del 2010 y hoy (cierre 2023) tiene 692 mil millones de pesos en activos en administración y custodia, resultado de su crecimiento orgánico a lo largo del tiempo y de la habilidad para realizar adquisiciones estratégicas.

Resumen ejecutivo:

En este Reporte Anual, las referencias hechas a **"Pesos"** y **"M.N."**, se refieren a la moneda nacional (pesos) y las referencias hechas a **"Dólar"** o **"EUA$ "**, se refieren a dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América. Algunas cifras y los porcentajes contenidos en este documento se han redondeado para facilitar su presentación. Las cifras que incluye este reporte anual se expresan en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

Cuando el contexto así lo requiera, los términos la **"Emisora"**, la **"Compañía"**, la **"Sociedad"**, **"Actinver"** y **"Corporación Actinver"** en este reporte se refieren a Corporación Actinver, S.A.B. de C.V., en conjunto con sus Subsidiarias. Para consultar el significado de las abreviaturas y los términos que se utilizan con la primera letra en mayúscula en este Reporte, ver "Información General - Glosario de términos y definiciones".

Líneas de Negocio

Actinver cuenta con cinco principales líneas de negocio por medio de las cuales atiende a sus más de **399 mil clientes** en **48 Centros Financieros** ubicados en **22 Estados de la República:**

› **Banca Privada y Wealth Management:** atención y asesoría para personas físicas, a través de sus plataformas: Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver, que a su vez son los principales distribuidores de los fondos de inversión de Operadora Actinver. En Banca Privada y Wealth Management se ofrece una diversificada gama de productos y servicios con un enfoque de atención preponderantemente personalizada. Los clientes tienen acceso a la mejor asesoría en manejo de inversiones, así como a operaciones de mesas de capitales, dinero, cambios y derivados, servicios de consultoría en materia de seguros, fiduciario, previsión social, tarjetas de débito, chequeras, crédito y arrendamiento, entre otros.

› **Mercados Globales:** En el área de Mercados se ofrecen servicios a clientes personas físicas, morales, instituciones financieras nacionales y extranjeras de los productos de Mercados de cambios, dinero, capitales y derivados. La mesa de cambios administra y gestiona la posición de riesgo cambiario, proporcionando precios competitivos a través de la fuerza de promoción para realizar transacciones en diversas divisas. La Tesorería de Grupo Financiero Actinver gestiona la liquidez y cobertura de balance de las diferentes entidades, además, en la mesa de dinero de la tesorería se llevan a cabo operaciones para ofrecer a los clientes productos financieros de este mercado. En la mesa de capitales se realizan actividades de intermediación, tanto en el mercado local como a través del sistema internacional de cotizaciones. Por último, la mesa de derivados establece alternativas de negociación para la colocación de operaciones financieras originarias del mercado de derivados.

› **Asset Management:** Actinver Asset Management busca ofrecer a sus clientes personas físicas y morales soluciones de inversión a través de 53 fondos de inversión propios, ETFs y gestión de mandatos especiales. Actinver Asset Management ha evolucionado con el paso de los años, fortaleciendo su plataforma tecnológica, reforzando su equipo y haciendo sus procesos más completos y robustos. Muestra de ello es la firma en diciembre de 2023 de la alianza estratégica en México con J.P. Morgan Asset Management, la cual busca fortalecer la propuesta de valor para sus clientes. Actualmente cuenta con 4 unidades de negocio, independientes y con autonomía de gestión: Operadora Actinver, Soluciones Alpha, Portafolios Especiales de Asset Management, y Actinver Tracs.

› **Banca Corporativa y de Inversión:** A través de su experta red de banqueros, en Banca Corporativa se brindan servicios de asesoría y atención personalizada a los clientes personas morales, principalmente corporativos mexicanos o multinacionales y grandes clientes institucionales, tales como: crédito, arrendamiento y seguros, así como productos y servicios de Asset Management, Mercados Globales y Banca de Inversión. En Banca de Inversión, Actinver asesora a dichos clientes en soluciones de financiamiento a través de la estructuración y distribución de emisiones de deuda o capital, así como: levantamiento de capital privado, colocación de instrumentos alternativos y en asesoría en fusiones y adquisiciones. Gracias a la red de distribución y al perfil de clientes, Actinver es una de las instituciones con mejores capacidades para la colocación y distribución de las emisiones en los mercados de deuda o capital entre su red de clientes personas físicas y morales.

› **Actinver Patrimonial y Canales Digitales:** En Actinver Patrimonial tenemos como objetivo ofrecer soluciones para formar y crecer el patrimonio del segmento affluent, realizando diagnósticos financieros personalizados que nos permiten acompañar a nuestros clientes a través de una asesoría simplificada de inversión, servicios de consultoría en materia de seguros, previsión social, crédito, arrendamiento, entre otros. Contamos con un equipo de consultores expertos, múltiples canales de contacto y herramientas digitales que permitan la autogestión de los clientes.

- **Bursanet** es la plataforma digital de inversiones de Actinver Casa de Bolsa, diseñada para clientes que no requieren de asesoría personalizada. A través de Bursanet, cualquier cliente (persona física, moral, fondo de ahorro, fondo de pensión, tesorerías, fideicomisos o dependencias gubernamentales) tiene acceso a efectuar transacciones de mercados de capitales, mercado de dinero, divisas, fondos de inversión o participar en ofertas públicas de acciones, mercados de dinero, bonos, cambios y fondos de inversión, sin la necesidad de un asesor y desde cualquier computadora o dispositivo móvil con acceso a internet.

- **DINN**, es una cuenta de Banco, tarjeta de débito y servicio de inversión, 100% digital que permite ofrecer una experiencia simple y segura a cualquier mexicano mayor de edad que busque dar sus primeros pasos como inversionista. Gracias al modelo de negocio innovador que se desarrolló en DINN, hoy es posible ofrecer productos y servicios a cerca de 230 mil mexicanos, aprovechando la tecnología y sus economías de escala, sin la necesidad de cobrar comisiones administrativas, solicitar montos mínimos de inversión o sin la necesidad de tener conocimientos de inversión previos.

Principales Productos

Con 29 años de experiencia, en Actinver hemos logrado construir una sólida plataforma de productos que nos permite ofrecer a cada cliente soluciones integrales que le ayudan a lograr sus objetivos de mediano y largo plazo.

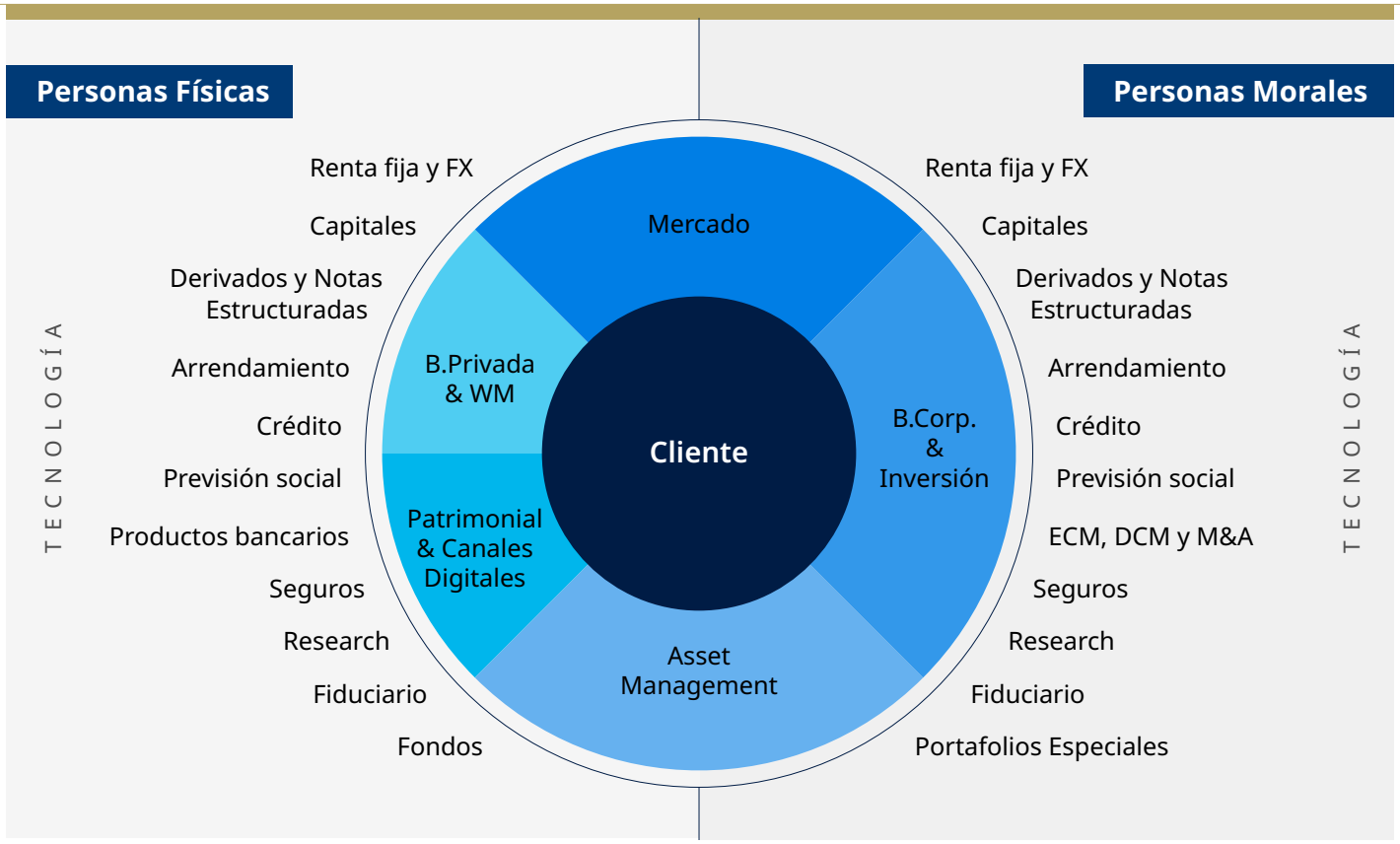
› **Administración y Gestión de Activos:** Durante 2023, esta línea de negocios representó el 33% de los ingresos operativos de Actinver. Dentro de esta línea de negocios, se ofrecen diversos servicios, principalmente fondos de inversión, rubro en el que Operadora Actinver, sin tomar en cuenta fondos de fondos, ocupa la quinta posición entre las operadoras de fondos de inversión más grandes del país con 203 mil millones de pesos en activos administrados, y un total de 211 mil millones de pesos considerando fondo de fondos.

› **Productos de Intermediación:** Comprende a los productos y servicios relacionados con inversiones y operaciones de mesa de dinero, mesa de capitales, mesa de cambios, mesa de derivados y Bursanet, la plataforma de operación en línea para clientes no asesorados.

Crédito y Arrendamiento Continúan creciendo, madurando y diversificando nuestros ingresos, complementan nuestra oferta de productos y servicios financieros en un mercado creciente y de alto potencial. Los ingresos por Crédito representaron el 7% de los ingresos en el 2023, y los de Arrendamiento representaron el 3%.

La Cartera de Crédito y Arrendamiento (neta) se ubicó en 29,370 millones de pesos (mdp) al cierre del 2023, cifra que es 4.7% superior a la del cierre del 2022. El índice de morosidad (IMOR) se ubicó en 3.3%, mientras que el Índice de Cobertura (ICOR) alcanzó 1.06 veces, en línea también con los requerimientos de la Industria.

› **Otros Productos:** Actinver ofrece una gran diversidad de productos y servicios para sus clientes, personas y empresas, con el objetivo de brindarle una asesoría integral. Nuestras principales líneas de negocio continúan en expansión y ganando participación de mercado, no obstante, otros productos como servicios fiduciarios, protección patrimonial y previsión social, por ejemplo, complementan la oferta para el cliente y diversifican nuestros ingresos.



Alianzas Estratégicas: Liverpool MAPFRE J.P.Morgan

Nuevo Modelo del Negocio

El propósito de Actinver se centra en generar bienestar a las personas y empresas mexicanas a través de asesoría en el manejo de sus inversiones para mantener y hacer crecer su patrimonio, con un enfoque claro en maximizar los niveles de satisfacción de los clientes. Para lograrlo, Actinver atraviesa por un proceso de transformación estratégica basado en la segmentación de clientes con una oferta de valor diferenciada, que incluye modelos de servicio digitales, flexibles, y personalizados de acuerdo con las preferencias y necesidades de cada segmento. El nuevo modelo de negocio de Actinver promueve una mayor personalización para segmentos de Banca Privada y Wealth Management y mayor automatización para segmentos de Actinver Patrimonial, bajo la premisa de buscar que cada cliente elija cómo quiere ser atendido: bajo un modelo de atención asesorado, un modelo híbrido, o un modelo 100% digital.

Durante 2023, se llevaron a cabo importantes inversiones para desarrollar herramientas digitales robustas tanto para clientes como para asesores, priorizando la automatización de procesos, eficiencia operativa, mejora en atención y medición de niveles de satisfacción.

En la sección "Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación" se explica los diferentes productos que ofrece la Emisora.

Para mayor información sobre la estrategia general de negocio de la Compañía y sus Subsidiarias, favor de ver "La Emisora - Historia y desarrollo de la emisora - Estrategia general de negocio".

Ventajas Competitivas

Se considera que las ventajas competitivas de la Emisora son:

1. Liderazgo y experiencia en las principales líneas de negocio.

La estrategia de Actinver, orientada en atender de forma integral las necesidades del cliente, le ha permitido mantener un posicionamiento estratégico en cada una de sus principales líneas de negocio.

1.1.5ta gestora de Fondos del País

Somos la 5ª operadora de fondos más grande del país, con activos bajo administración superiores a los 203 mil millones de pesos (mmdp); cabe señalar que si se incluye el registro de fondos de fondos somos la 6ª operadora con 211 mil millones de pesos bajo administración.

Somos la 2ª operadora mexicana más grande ya que los primeros tres lugares los ocupan las operadoras de grupos financieros extranjeros.

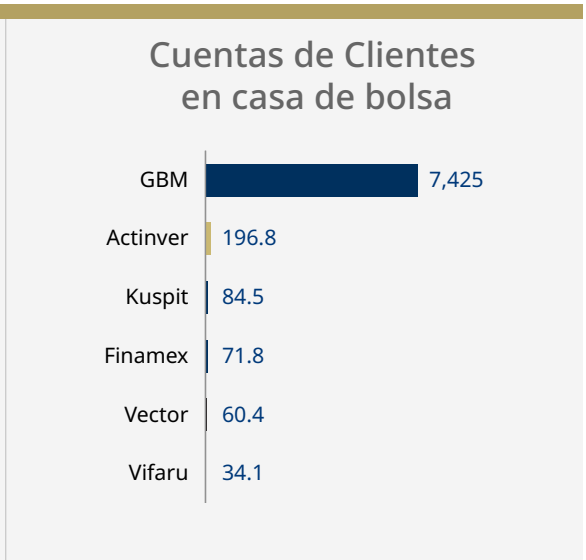
Gracias a las diferentes estrategias de diversificación y a los rendimientos obtenidos, muchos de nuestros Fondos de Inversión han recibido en la historia reciente la máxima calificación por parte de calificadoras de valores, así como premios otorgados por el sector. Estamos empeñados en ofrecer a nuestros clientes una familia de Fondos que cubra todas sus necesidades y le acompañen a lo largo de su vida en el logro de sus objetivos de inversión.

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos sin FF				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	798	23%	629	22%	169	27%
2	BlackRock	637	19%	559	20%	78	14%
3	Santander	319	9%	293	10%	26	9%
4	Banorte Ixe	261	8%	237	8%	24	10%
5	**Actinver**	**203**	**6%**	**183**	**6%**	**20**	**11%**
6	HSBC	183	5%	161	6%	22	14%
7	Scotia	160	5%	147	5%	13	9%
	Otros	469	14%	477	17%	-8	-2%
	Total	**3,243**	**100%**	**2,847**	**100%**	**396**	**14%**

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	822	0%	629	0%	193	31%
2	BlackRock	655	0%	559	0%	96	17%
3	Santander	322	0%	293	0%	29	10%
4	Banorte Ixe	287	0%	237	0%	50	21%
5	HSBC	213	0%	161	0%	52	32%
6	**Actinver**	**211**	**0%**	**183**	**0%**	**28**	**15%**
7	Scotia	171	0%	147	0%	24	16%
	Otros	717	0%	638	0%	79	12%
	Total	**3,398**	**100%**	**2,847**	**100%**	**551**	**19%**

1.2.Liderazgo en intermediación bursátil

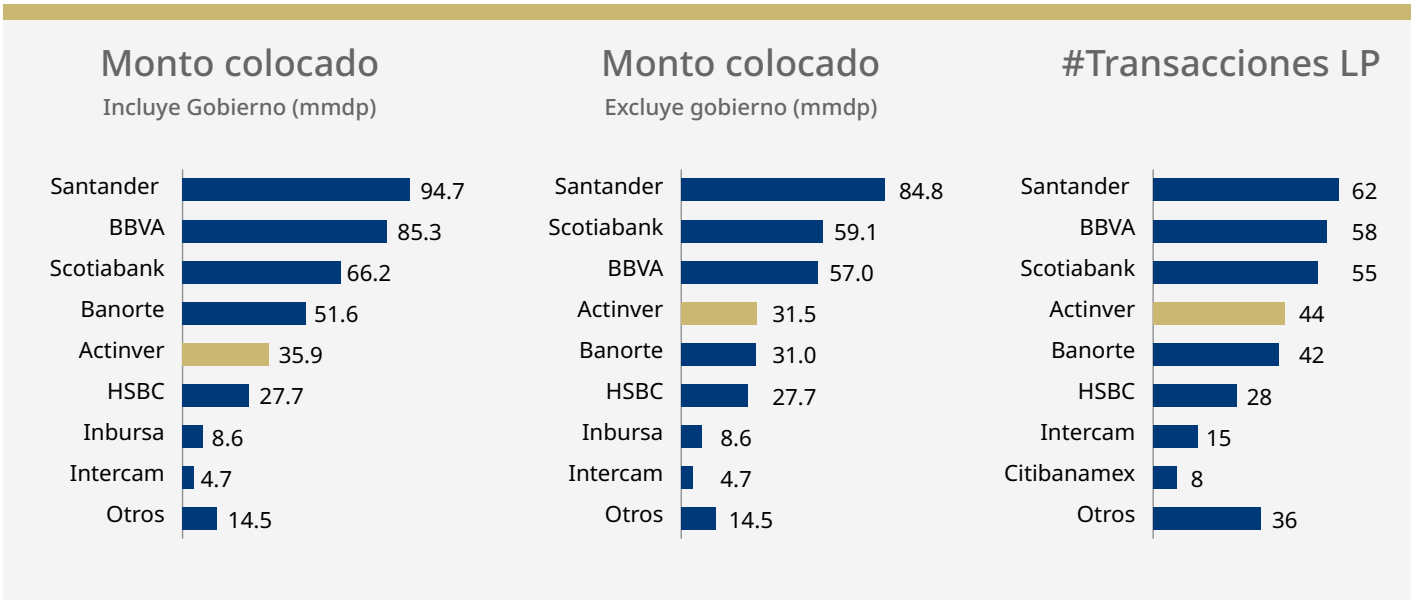
Actinver es la quinta Casa de Bolsa de mayor importancia según sus activos en custodia y la segunda en cuanto a número de cuentas, entre otras 35 casas de bolsa que están autorizadas por la SHCP para llevar a cabo operaciones de intermediación en el mercado de valores mexicano. En función del número de inversionistas, a la fecha mencionada, la Emisora era la segunda casa de bolsa con mayor presencia en el mercado, con más de 196 mil de cuentas de intermediación bursátil en diciembre de 2023.



1.3.Liderazgo en Banca de Inversión

Actinver Casa de Bolsa, subsidiaria de la Emisora, tiene una de las Bancas de Inversión más activas del país en cuanto al número de operaciones en las que participa, así como en cuanto al monto colocado en emisiones de capital y deuda en el mercado nacional. Sigue una estrategia de promover a medianas y grandes empresas, con una constante participación en colocaciones en los últimos años, continuando con estrategia de participación en emisiones de empresas de mayor tamaño y complementando con iniciativas de participación en emisiones de papeles gubernamentales y de la Banca de Desarrollo.

Durante 2023 ocupamos el 4º lugar como intermediario colocador con base en el número de emisiones corporativas de deuda de largo plazo. De acuerdo con la información de Bloomberg, estuvimos presentes en 44 transacciones por un monto cerca de 36 mil mdp (incluyendo Soriana, Molymet, FUNO, Nafin, Banobras, Instituto de Control Vehicular de Nuevo León (ICV), Vinte, GM Financial, Genomma Lab, entre otros).



Fuente: Bloomberg. Este proveedor contabiliza a cada intermediario las operaciones en las que participaron como Líder Colocador únicamente. Si existe más de un Líder Colocador en una operación el monto de esta se divide entre el número de Colocadores Líderes. Excluye emisiones del mismo Grupo Empresarial.

2. Red de distribución a nivel nacional con Centros Financieros estratégicamente posicionados

Actinver cuenta con 48 Centros Financieros, con presencia en 22 Estados de la República, estratégicamente distribuidos en zonas donde se encuentran potenciales clientes con necesidades financieras de ahorro, inversión y soluciones de financiamiento, lo que permite que la Emisora tenga acceso a un mercado amplio de clientes. Como parte de la estrategia de crecimiento en mediano plazo se tiene contemplado solo realizar inversiones selectivas en caso de considerar nuevas ubicaciones estratégicas, maximizando el uso eficiente de la infraestructura existente. Lo anterior con el objeto de continuar la penetración en el mercado objetivo a través de los centros financieros en operación, reforzado por inversiones tecnológicas que permitan detonar el crecimiento vía canales digitales.

48 Centros Financieros (5)

Aguascalientes
Ajijic
Atizapán
Cancún
CDMX
Chihuahua
Cuernavaca
Culiacán
Guadalajara
Hermosillo
Irapuato
Juárez
León
Los Cabos
Los Mochis
Mazatlán
Metepec
Mérida
Monterrey
Morelia
Nuevo Laredo
Puebla
Querétaro
Saltillo
San Luis Potosí
San M. de Allende
Tabasco
Tampico
Tijuana
Torreón
Tuxtla Gutiérrez
Veracruz

22 Estados

Más de **700** Asesores (6)

Más de **2,000** Colaboradores (6)

(5) Unidad Interna de Grupo Financiero Actinver. / (6) Dirección de Capital Humano de Grupo Financiero Actinver.

3. Servicio personalizado y especializado respaldado por un equipo debidamente capacitado.

Uno de los mayores diferenciadores de Actinver es su enfoque en el servicio al cliente. Actinver ofrece una amplia gama de productos que permiten tener un portafolio de inversión acorde con las necesidades y preferencias de cada cliente en particular, y no un producto genérico que difiera de sus requerimientos de inversión.

Lo anterior a través de un equipo de más de 600 asesores y consultores en constante capacitación, responsables de atender, informar, asesorar y ejecutar las decisiones de inversión de sus clientes. Además del cumplimiento con la regulación gremial en materia de capacitación, Actinver apoya a sus colaboradores para complementar su desarrollo profesional por medio de la implementación de capacitación continua en diferentes formatos, que van desde las aplicaciones de e-learning, hasta talleres y cursos de capacitación y/o certificación, o bien otras formas de adquisición de conocimientos y habilidades especializadas en la asesoría financiera, los mercados, productos y servicios financieros que ofrecemos.

Ejemplo de lo anterior es el programa de alto rendimiento "Harvard Top Líderes", implementado desde 2022, el cual se diseñó alineado a necesidades, retos e iniciativas estratégicas. Los colaboradores de Actinver se han beneficiado de sesiones en vivo con catedráticos y especialistas de Harvard Business School, quienes ofrecen insights, experiencias y enseñanzas en 3 temas prioritarios para la Corporación: Alineación estratégica y ejecución, Innovación y transformación, Liderazgo transformacional e inspirador, con un eje conductual de foco en el cliente. Con estas prácticas se asegura el desarrollo de capacidades diferenciadoras que distinguen a Corporación para con sus clientes, a la vez que acelera su crecimiento.

4. Sólida plataforma de productos y servicios

A través de estos 29 años, Actinver ha consolidado una robusta plataforma de productos y servicios que facilita la promoción de soluciones integrales y personalizadas para cada cliente que se ajustan a sus necesidades "bajo un mismo techo". El modelo de negocios de Actinver se centraliza en la atención y asesoría al cliente a través de cada una de sus líneas de negocio de tal forma que el cliente es atendido integralmente por un solo asesor con una oferta multi-producto, independientemente de la subsidiaria que provee el producto o servicio.

5. Innovación constante

En cuanto a innovación, Actinver se ha caracterizado como una empresa líder en el lanzamiento de nuevos productos y servicios.

En la Operadora de Fondos, gracias a la flexibilidad que le brindan su equipo administrativo altamente calificado y la capacidad de identificar rápidamente nuevas necesidades y oportunidades de negocios, se han incorporado recientemente fondos especializados y temáticos, fondos multiactivos-balanceados y fondos innovadores únicos en la industria de fondos del país, como el ActiG+ que ha sido 9 veces galardonado por MorningStar como el mejor fondo de deuda de mediano plazo de todo el país. Adicionalmente, se han concretado asociaciones con asset managers internacionales que brindan su experiencia y conocimiento en la gestión de nuestros fondos globales y temáticos. De igual forma, constantemente evolucionamos para capitalizar oportunidades de mercado y con ello ofrecer alternativas innovadoras a nuestros clientes como los fondos de inversión ActiRVT, fondo de renta variable de capital protegido, único en la industria, así como el ACTIED totalmente enfocado al fenómeno de nearshoring. De cara a la digitalización contamos con dos plataformas innovadoras y bien posicionadas en el mercado:

- **Bursanet:** Plataforma digital de inversiones diseñada para clientes que no requieren de asesoría especializada o personal. Todos los clientes de Bursanet tienen acceso a información de los mercados y reportes de análisis fundamental y técnico generados por el área de análisis de Actinver. En el mercado de capitales tienen acceso al módulo de Vista Trader y a una sección de portafolios modelo, donde los clientes pueden visualizar los portafolios de inversionistas destacados o reconocidos mundialmente como Warren Buffet, Ray Dalio, Carlos Slim, Bill Gates o George Soros. Asimismo, pueden visualizar por-

tafolios temáticos como autos disruptivos, inteligencia artificial y robótica, videojuegos, energías renovables, artículos de lujo y también pueden visualizar los portafolios que nuestra área de análisis hace con emisoras del SIC y Nacionales. Los clientes de Bursanet también tienen acceso al supermercado de fondos más grande de México donde pueden operar más de 100 fondos de más de 10 diferentes operadoras de fondos de inversión. Nuestros clientes ahora también pueden compartir códigos personalizados para referir a nuevos clientes hacia Bursanet y recibir beneficios a cambio.

- **DINN:** Cuenta de Banco, tarjeta de débito y servicio de inversión, 100% digital, que permite ofrecer una experiencia simple y segura a cualquier mexicano mayor de edad que busque dar sus primeros pasos como inversionista. La visión de DINN es acompañar a los mexicanos a una mejor vida financiera simplificando el mundo de las inversiones y ayudándoles a tomar las mejores decisiones con su dinero. Gracias al modelo de negocio innovador que se desarrolló en DINN, hoy es posible ofrecer productos y servicios a cientos de miles de mexicanos, aprovechando la tecnología y sus economías de escala, sin la necesidad de cobrar comisiones administrativas, solicitar montos mínimos de inversión o sin la necesidad de tener conocimientos de inversión previos.

6. Diversificación en la base de ingresos

Si bien uno de los principales motores para la generación de ingresos de Actinver son las sociedades de inversión, que representan una fuente de ingresos sólida y estable, la maduración y el posicionamiento de líneas de negocios como el corretaje y la operación de los diferentes mercados (dinero, cambios, derivados) diversifican la generación de ingresos de Actinver. El enfoque en la venta cruzada de otros productos, como el crédito, servicios fiduciarios, arrendamiento o seguros, es un complemento de soluciones financieras a las necesidades del cliente. Dicha diversificación de los ingresos reduce los riesgos de concentración de negocios y aumentan rentabilidad.

La siguiente gráfica muestra la distribución de ingresos por producto al cierre de diciembre de 2023:

Héctor Madero Hornedo

7. Visión estratégica y experiencia probada.
El propósito de Actinver es generar bienestar a las personas y empresas mexicanas a través de asesoría en el manejo de sus inversiones para mantener y hacer crecer su patrimonio. En Actinver buscamos ser parte de la historia de éxito de personas y empresas que, con empeño y disciplina, alcanzan sus metas y generan valor. Dedicamos nuestra experiencia y conocimiento en inversiones para asesorar a todos nuestros clientes de manera personalizada y estamos comprometidos con ofrecer productos y servicios financieros de alta calidad y confiabilidad. Tenemos la convicción de ayudar a nuestros clientes, inversionistas, colaboradores y comunidades, donde participamos a generar valor económico y social, al mismo tiempo que contribuimos al desarrollo de México.

El propósito de Actinver es **generar bienestar a las personas y empresas mexicanas** a través de asesoría en el manejo de sus inversiones para mantener y hacer crecer su patrimonio.

Algunos de los principales objetivos de Actinver que conforman la base de su propuesta de valor son: (i) incrementar nuestra participación de mercado a través de crecimiento en cada uno de los segmentos de negocio; (ii) incrementar la base actual de clientes mediante una atención integral y especializada de asesores altamente calificados con productos diferenciados apoyados en herramientas digitales. (iii) diversificación de ingresos por medio de la promoción y venta de productos cruzados que brinden soluciones financieras integrales; y (iv) mejorar la rentabilidad mediante una eficiente administración de recursos, priorizando la inversión inteligente en tecnología que nos permita detonar el crecimiento futuro a través de nuestras plataformas digitales.

Resumen de información financiera.

Cifras relevantes del 2023

El **resultado neto** atribuible a la participación controladora en el último del año alcanzó **1,134 mdp,** lo que implicó un **aumento del 18.7% frente a 2022.**

En 2023, el **margen financiero** ajustado llegó a **1,935 mdp, un crecimiento del 31.1% frente 2022** derivado principalmente de una menor creación de reservas crediticias. Por su parte, los ingresos netos obtenidos por el cobro y pago de comisiones y tarifas se ubicaron en **3,518 mdp, un incremento del 9.6% en el año,** impulsado por Banca de Inversión y el crecimiento de nuestra área de fiduciario.

Los **ingresos derivados de la intermediación tuvieron un decremento del 2.0% vs. 2022** llegando a **1,202 mdp** derivado de una menor actividad en mercados.

Respecto a **los gastos**, estos **tuvieron un incremento del 10.2% vs. 2022** a pesar de la aceleración en la inversión de proyectos tecnológicos y de algunas campañas digitales. Nuestro índice de eficienciaoF[1] se ubica en **76.0% vs. 77.2% al cierre de 2022.**

Durante el año se realizaron **emisiones de largo plazo** que han permitido **mejorar el perfil de vencimientos** y la **tasa pasiva de la corporación.**

El total de **cartera de crédito** (neta) alcanzó de nueva cuenta un máximo al cerrar el año en **29,370 mdp**, **crecimiento de 4.7%** frente a la cartera reportada al cierre de 2022. El índice de morosidad (IMOR) se ubicó en 3.3%, mientras que el Índice de Cobertura (ICOR) alcanzó 1.06 veces, en línea también con los requerimientos de la Industria.

Por su parte, los **activos en Fondos de Inversión** al cierre de diciembre mantienen el **quinto lugar del mercado** con **203 mmdp** en activos bajo administración sin considerar fondos de fondos, lo que representa una participación del 6.27%. Los activos bajo administración con fondos de fondos acumulan un total de **211 mmdp.**

El rendimiento sobre el capital **(ROE1F[2])** fue de 13% al cierre de 2023, **122 pb** mayor al observado en el mismo periodo en 2022.

La **utilidad neta** de la Casa de Bolsa Actinver alcanzó 209 mdp en el año.

La **utilidad neta** de Banco Actinver llegó a **793 mdp.**

El **índice de capitalización** del Banco se sitúa en **18.73%.**

Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco se ubicó en **213.3%**

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto del Banco se ubicó en **158.6%**

Durante 2023 todas nuestras calificadoras ratificaron las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Corporación Actinver lo que refleja la estabilidad del Grupo Financiero, resaltando entre otros factores a **Casa de Bolsa Actinver** como **una franquicia líder con un modelo de negocio diversificado y rentabilidad consistente,** así como a Banco Actinver con un perfil de negocio que se fortalece mediante sinergias y beneficios intragrupo que captura a través de la Casa de Bolsa y otras subsidiarias de Corporación Actinver.

A continuación, se muestra el balance y estado de resultados de la Emisora por los periodos concluidos el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente:

Información de los ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(cifras en millones de pesos)

Concepto	2023	2022	2021	2020	Variación 2023-2022	Variación 2022-2021
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,709	10,429	5,819	10,936	(26%)	79%
Cuentas de Margen	17	8	9	10	113%	(11%)
Inversiones en instrumentos financieros	73,604	53,911	45,421	52,719	37%	19%
Deudores por reporto	9,204	28,056	-	-	(67%)	
Instrumentos financieros derivados	3,330	3,398	2,447	3,900	(2%)	39%
Cartera de Crédito	30,437	29,106	27,634	25,085	5%	5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,067)	(1,046)	(940)	(901)	2%	11%
Otras Cuentas por Cobrar	1,985	2,673	5,432	2,818	(26%)	(51%)
Bienes adjudicados	167	57	64	23	193%	(11%)
Mobiliario, equipo y activo fijo en arrendamiento	1,281	1,213	505	598	6%	140%
Inversiones Permanentes	107	116	102	432	(8%)	14%
Impuestos Diferidos (Neto)	703	607	724	868	16%	(16%)
Otros Activos	2,213	2,117	1,568	2,004	5%	35%
Total Activo	**129,690**	**130,645**	**88,785**	**98,492**	**(1%)**	**47%**
PASIVO						
Captación Tradicional	44,149	46,552	32,435	39,193	(5%)	44%
Instrumentos financieros que califican como pasivo	950	913	-	-	4%	
Préstamos Bancarios	336	484	453	1,019	(31%)	7%
Valores Asignados por Liquidar	305	656	244	2,370	(54%)	169%
Acreedores por Reporto	50,225	33,467	36,921	33,741	50%	(9%)
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	14,057	32,393	3,217	8,291	(57%)	907%
Instrumentos financieros derivados	2,717	2,991	2,095	3,893	(9%)	43%
Otras Cuentas por Pagar	7,956	5,085	6,210	2,910	56%	(18%)
Créditos diferidos y otros cobros anticipados	199	187	177	127	6%	6%
Total Pasivo	**120,894**	**122,728**	**81,752**	**91,544**	**(1%)**	**50%**
CAPITAL CONTABLE						
Capital Social	913	912	912	932	0%	0%
Prima en Venta de Acciones	767	766	766	825	0%	0%
Prima por obligaciones opcionalmente convertibles en acciones	187	187	-	-	0%	
Reservas de Capital	282	271	312	256	4%	(13%)
Resultados acumulados	6,773	5,898	5,115	4,752	15%	15%
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	1	(2)	(5)	(100%)	(150%)
Efecto Acumulado por Conversión	-	-	-	92		
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(150)	(131)	(87)	(85)	15%	51%
Valuación de Derivados de Cobertura	4	(3)	(4)	(99)	(233%)	(25%)
Participación no controladora	20	16	21	280	25%	(24%)
Total Capital Contable	**8,796**	**7,917**	**7,033**	**6,948**	**11%**	**13%**
Total Pasivo y Capital	**129,690**	**130,645**	**88,785**	**98,492**	**(1%)**	**47%**

Para más información en relación con la situación financiera de la Emisora durante el ejercicio 2023, favor de hacer referencia a "Información financiera – Información financiera seleccionada" e "Información financiera – Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Emisora". El detalle de las notas se puede apreciar en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023, 2022, y 2021, mismos que se encuentran anexos al presente Reporte.

Corporación Actinver S.A.B. de C.V. y Compañías Subsidiarias
Información de los Estados de Resultados Consolidados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(cifras en millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021	2023	2022	2021	2020	Variación 2023-2022	Variación 2022-2021
(cifras en millones de pesos)	12,771	7,958	5,329	6,413	60%	49%
Gastos por intereses	(10,635)	(6,305)	(4,060)	(5,108)	69%	55%
MARGEN FINANCIERO	2,136	1,653	1,269	1,305	29%	30%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(201)	(177)	(59)	(405)	14%	200%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (RC)*	1,935	1,476	1,210	900	31%	22%
Comisiones y tarifas cobradas	3,844	3,563	3,447	3,525	8%	3%
Comisiones y tarifas pagadas	(326)	(353)	(367)	(294)	(8%)	(4%)
Resultado por intermediación	1,202	1,227	809	972	(2%)	52%
Otros ingresos (egresos) de la operación	88	108	288	13	(19%)	(63%)
Gastos de administración y promoción	(5,124)	(4,651)	(4,190)	(4,211)	10%	11%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,619	1,370	1,197	905	18%	15%
MARGEN OPERATIVO	23%	23%	22%	18%		
Participación en el resultado de asociadas	7	(7)	9	5	(200%)	(178%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,626	1,363	1,206	910	19%	13%
Impuestos a la utilidad causados	(553)	(499)	(201)	(192)	11%	148%
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	76	100	(131)	(80)	(24%)	(176%)
RESULTADO NETO	1,149	964	874	638	19%	10%
Participación no controladora	(15)	(9)	(7)	(5)	67%	29%
RESULTADO NETO CONTROLADORA	**1,134**	**955**	**867**	**633**	**19%**	**10%**

[1] Índice de Eficiencia = Gastos de Administración / Ingresos Operativos; donde Ingresos Operativos son: Ingresos por intereses, menos gastos por intereses, menos estimación preventiva para riesgo crediticios más comisiones y tarifas cobradas, menos comisiones y tarifas pagadas, más resultado por intermediación, más otros ingresos de la operación.
[2] Rendimiento sobre capital (ROE por sus siglas en inglés) = Resultado neto (últimos 12 meses atribuible a la participación controladora) / Promedio de Capital Contable (últimos 12 meses).

Factores de riesgo:

Factores de riesgo relacionados con la Emisora

› La Emisora enfrenta la competencia de otros participantes en su industria con mayores recursos

La Emisora se enfrenta a fuertes competidores en todas sus actividades.La incorporación de importantes casas de bolsa extranjeras al mercado nacional, la fortaleza de los grandes grupos financieros de capital extranjero y las fusiones de instituciones e intermediarios financieros en México que se llevan a cabo de tiempo en tiempo, son algunos de los factores que generan un alto nivel de competencia en todas las líneas de negocio de la Emisora. Por lo que respecta a la operación y administración de fondos de inversión específicamente, el incremento en la competencia se ha debido, entre otros factores, a la disminución del margen de intermediación de la banca, el aumento de la captación de los grandes grupos financieros a través de los fondos de inversión que éstos manejan y la entrada de nuevos competidores al mercado.

De conformidad con la CNBV, al 31 de diciembre de 2023, los diez principales bancos en México, en términos de activos totales, eran propietarios del 88.9% de la totalidad de los activos en el sistema bancario mexicano; cinco de estos diez bancos son de capital mayoritariamente extranjero.

› Las comisiones cobradas a los clientes podrían disminuir, en cuyo caso los ingresos y resultados de operación de la Emisora podrían verse afectados

Una parte importante de los ingresos de las Subsidiarias proviene del cobro de comisiones por la prestación de servicios financieros, incluyendo (i) comisiones de asesoría o consultoría; (ii) comisiones por apertura, de estructuración y otras que Banco Actinver cobra en relación con su actividad de otorgamiento de crédito; y (iii) comisiones de gestión, administración y mantenimiento. No es posible prever si una o más de las comisiones anteriores podrían disminuir en el futuro, y en qué medida. Lo anterior podría ser resultado de diversos factores, incluyendo disposiciones de autoridades regulatorias, una mayor competencia en el mercado y otros que se encuentran fuera del control de la Emisora. En caso de que las comisiones que las Subsidiarias cobran a los clientes lleguen a disminuir de forma sustancial, los ingresos y resultados de operación de dichas Subsidiarias y, en forma consolidada, de la Emisora podrían verse afectados de forma significativa y adversa.

› Incapacidad para cumplir con requerimientos de capitalización

Algunas de las subsidiarias de la Emisora están sujetas a ciertos requerimientos mínimos de capitalización y de reservas conforme a la legislación aplicable. En caso de incumplimiento de los requisitos mínimos de capitalización señalados, la CNBV podría intervenir en la administración de dichas subsidiarias. La CNBV también podría imponer multas a las subsidiarias de la Emisora en caso de que incumplan con la normatividad que les es aplicable, lo que podría afectar de forma adversa la situación financiera de la Emisora.

› Dependencia de funcionarios clave

La orientación de la Emisora a la prestación de servicios financieros altamente especializados, así como la realización de operaciones estructuradas y operaciones de oportunidad en el mercado de valores, generan dependencia de la Compañía en un número reducido de funcionarios de alto nivel vinculados con dichas actividades. Por lo anterior, en caso de que alguno o varios de los funcionarios mencionados dejaran de colaborar con la Emisora, el valor de las acciones emitidas por la Emisora o su negocio podría verse afectado en forma negativa.

› La Emisora podría no ser capaz de realizar adquisiciones exitosas

En ocasiones, la Emisora evalúa oportunidades para realizar adquisiciones de acciones o de negocios en marcha que pudieren generar mayor valor para los accionistas y sean consistentes con la estrategia de la Emisora; Sin embargo, la Emisora no necesariamente será capaz de identificar siempre potenciales adquisiciones que efectivamente generen valor para los accionistas, o de negociar términos favorables respecto de dichas adquisiciones.

Adicionalmente, la capacidad de la Emisora para beneficiarse de cualquier adquisición que realice dependerá en determinada medida de la rapidez y eficiencia con que se lleve a cabo la integración de los negocios adquiridos. La integración de los negocios adquiridos conlleva riesgos importantes, incluyendo, sin limitación, (i) dificultades imprevistas en la integración de operaciones y sistemas; (ii) incapacidad para modificar rápidamente los estándares de contabilidad; (iii) dificultades para asimilar o conservar a los empleados de los negocios adquiridos; (iv) dificultades para conservar a los clientes o usuarios de los negocios adquiridos; (v) obligaciones o contingencias imprevistas o no divulgadas por los vendedores en relación con los negocios adquiridos, tales como reclamaciones legales; y (vi) la posibilidad de que la atención de la administración de la Emisora se vea desviada de sus actividades del día a día por las actividades de integración de los negocios adquiridos.

Si la Emisora y sus Subsidiarias no son capaces de prever o reaccionar a los cambios en la demanda

de los servicios que ofrecen, podría ocurrir una pérdida de clientes, lo que podría traducirse en un afecto adverso en los ingresos y resultados de la Emisora.

El desempeño favorable de la Emisora depende en parte de la capacidad de ésta y de sus Subsidiarias de identificar y satisfacer las necesidades de los clientes actuales o potenciales, así como de responder de forma oportuna a sus demandas y preferencias cambiantes respecto de nuevos servicios financieros. Si bien la experiencia y especialización de la administración brinda a la Emisora un sólido conocimiento de los mercados en los que participa, no es posible predecir con certeza las preferencias y necesidades de clientes actuales y potenciales. En caso de tomarse una decisión equivocada o tomarse una decisión acertada de forma tardía, los ingresos de la Emisora podrían disminuir. Además, en el caso de que los competidores de la Emisora muestren una mayor habilidad para anticiparse a las tendencias del mercado, la participación de la Emisora en sus diferentes segmentos de mercado podría disminuir.

› La Emisora es una tenedora de acciones

La Emisora es una tenedora pura de acciones, por lo que una parte sustancial de sus activos consiste en las acciones representativas del capital social de sus Subsidiarias directas e indirectas. Por lo anterior, para obtener gran parte de su flujo de efectivo, la Emisora depende de los ingresos de sus Subsidiarias, mismos que permiten a dichas sociedades pagar dividendos y otras cantidades de dinero por conceptos diversos a la Emisora. Como resultado de lo anterior, cualquier cambio relevante adverso en la situación financiera y resultados de operación de las subsidiarias de la Emisora podría afectar la situación financiera de Corporación Actinver.

Las operaciones de la Emisora y sus Subsidiarias dependen del correcto funcionamiento de sus sistemas de tecnología de información, por lo que las fallas en dichos sistemas podrían ocasionar la interrupción de los servicios prestados por la Emisora y sus Subsidiarias, originando pérdidas en el negocio.

La Emisora y sus subsidiarias dependen de la eficiencia y operación ininterrumpida de sus sistemas de cómputo, software, centros de información y redes de telecomunicaciones, así como de los sistemas de terceras personas. La Emisora ha emprendido varios proyectos en materia de tecnología de la información y se encuentra en proceso de unificar plataformas e introducir nuevos sistemas para ofrecer productos y servicios adicionales al público. Cualesquiera de los defectos en los sistemas de la Emisora, errores o retrasos en el proceso de operaciones, fallas en las telecomunicaciones, violación a las medidas de seguridad u otras dificultades, podrían tener un efecto adverso en los negocios, operaciones y resultados de la Emisora y sus Subsidiarias. La Emisora ha implementado controles adecuados para administrar riesgos operativos y de soporte tecnológico; sin embargo, no es posible garantizar que no ocurrirán contingencias de carácter operativo en el futuro.

Algunas de las Subsidiarias de la Emisora son parte de procedimientos administrativos y judiciales que podrían afectar el negocio y la situación financiera de la Emisora en caso de presentarse una resolución contraria a los intereses de la Emisora y sus Subsidiarias.

› La Emisora celebra de tiempo en tiempo operaciones con partes relacionadas

La Emisora suele celebrar operaciones con partes relacionadas en el curso ordinario de sus negocios. Hemos adoptado medidas para que todas las operaciones que celebra con partes relacionadas se celebren en términos de mercado y solicita, cada ejercicio, un estudio en materia de precios de transferencia en relación con dichas operaciones; asimismo, aquellas operaciones con partes relacionadas que por su monto o naturaleza lo requieran, son previamente aprobadas por los órganos corporativos competentes de la Emisora. No obstante, lo anterior, la Compañía no puede garantizar que las operaciones que ha celebrado o llegue a celebrar con partes relacionadas no derivarán en conflictos de interés.

› Riesgos derivados de una posible reducción de la calificación crediticia de la Emisora

Cualquier reducción a las calificaciones crediticias otorgadas a la Emisora, en su carácter de emisora de valores; a los diferentes valores de deuda emitidos por la Compañía; o a cualquiera de las Subsidiarias podría tener como resultado un incremento en sus respectivos costos de financiamiento, lo cual a su vez podría tener como consecuencia que la Compañía y/o sus Subsidiarias experimenten dificultad para obtener fondos, para captar recursos, o para llevar a cabo la renovación, re estructura o refinanciamiento de sus pasivos al vencimiento.

› Dependencia o expiración de derechos de propiedad intelectual e industrial

Los servicios financieros de las Subsidiarias de la Emisora se comercializan a través de diversas marcas, gracias a las cuales la Compañía ha alcanzado un reconocimiento del público en general. El éxito financiero de la Compañía podría verse afectado si los planes de mercadotecnia no tienen el impacto deseado en la imagen de las marcas o en su capacidad de atraer y retener clientes.

Los resultados de la Emisora podrían verse afectados si cualquiera de las principales marcas de la Compañía sufriere un daño importante en su reputación. Cualquier daño prolongado o significativo en la confianza de los clientes hacia la Emisora, respecto de la reputación o confiabilidad de sus marcas o servicios financieros podría tener un efecto sustancial adverso en los resultados operativos y financieros de la Emisora.

› Operaciones con instrumentos financieros derivados

Por la naturaleza de sus negocios, la Compañía y algunas de sus Subsidiarias han utilizado y podrían continuar utilizando instrumentos financieros derivados con fines de coberturas económicas para cubrir, administrar y reducir algunos de los riesgos relacionados con sus actividades, tal es el caso de los derivados que se usan para cubrir la posición de warrants emitidos por Actinver Casa de Bolsa. Si bien la estrategia en el uso de instrumentos financieros derivados ha sido conservadora, la Compañía no puede prever posibles pérdidas que resulten de la inversión en instrumentos financieros derivados, ya que éstas pueden ser el resultado de una gran variedad de factores que se encuentran fuera del control de la Emisora.

Riesgos relacionados con Factores Macroeconómicos y Riesgo de Mercado

Para la estimación por riesgo de mercado se utiliza la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se pudiera observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por el Banco para el cálculo de VaR de Mercado son:

- Modelo: Simulación Histórica.
- Nivel de confianza: 95%.
- Horizonte: 1 día.
- Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos, se realizan pruebas de Backtesting que permiten evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Las estimaciones de riesgo de mercado se aplican a los portafolios que están expuestos a una pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre su valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones. En estas estimaciones se incluyen los títulos disponibles para la venta.

› Entorno económico interno

A lo largo del 2023 la economía mexicana registró una expansión de 3.2%, logrando así que el PIB sobrepase sus niveles prepandémicos. La robustez de la economía nacional se explica por el avance de la inversión y la robustez del consumo. Por un lado, la inversión registró un nivel cercano al 25% del PIB en 2023, alcanzando su nivel más alto desde 2007. El impulso de la inversión se explica por la llegada al norte y el bajío de empresas del exterior a través de la tendencia del *nearshoring;* así como por el avance en la construcción de proyectos de infraestructura pública en el sureste del país. Por otro lado, el consumo privado registró un nivel equivalente al 69% del PIB nacional, impulsado por la fortaleza del mercado laboral y el incremento de los salarios.

Es probable que esta tendencia se mantenga en el mediano plazo, ya que las empresas globales continúan anunciando la llegada de inversión al país en una búsqueda por diversificar sus operaciones y ubicarse más cerca de los Estados Unidos. Esto detonaría a su vez una mayor demanda por trabajadores calificados, lo cual mantendría un balance positivo para el mercado laboral.

No obstante, en un ambiente de tasas de interés elevadas, no pueden descartarse escenarios de riesgo bajo los cuales pueda presentarse una contracción inesperada en la actividad económica. Uno de los más importantes sería un evento de crédito que tenga un impacto significativo en la actividad económica de los Estados Unidos. Esto se vería reflejado en una caída en la actividad industrial de aquel país, en las exportaciones manufactureras nacionales, aumento del desempleo y disminución en la inversión pública y privada."

Ante la sustitución progresiva para finales de 2023 del uso de la TIIE a 91 y 182 días en nuevos contratos y el cambio en la metodología de estas tasas para ser utilizadas en contratos vigentes y el cambio previsto para finales de 2024 y prohibición de uso de la TIIE 28 días en nuevos contratos, la institución cuenta con un grupo de trabajo coordinado por la dirección general e integrado por las áreas de Finanzas, Tesorería, Riesgos, Jurídico, Operaciones y Cumplimiento para la correcta transición, identificación y cuantificación de las exposiciones derivadas de dicha sustitución.

A través del grupo de trabajo se está realizando un análisis constante de la transición en base a los siguientes objetivos:

- Identificación de las implicaciones para la emisora y las instituciones financieras con las que realiza operaciones
- Identificación de necesidades de actualización o cambios en las metodologías de valuación de instrumentos financieros
- Revisión y actualización de documentación e información de carácter legal, contable, regulatoria y fiscal
- Actualización de las metodologías de análisis de riesgos
- Desarrollo e implementación de cambios y adecuaciones a los sistemas con los que opera la institución
- Análisis de compensaciones resultantes por la adopción de la tasa TIIE de fondeo en posiciones basadas en TIIE28 días
- Estrategias de comunicación con clientes y contrapartes
- Actualmente la emisora a través de las entidades que la conforman tiene identificadas las siguientes exposiciones a la tasa TIIE sujetas a sustitución:
- Depósitos de exigibilidad inmediata
- Operaciones de otorgamiento de crédito
- Operaciones financieras derivadas

› Inflación

Con la regularización de las cadenas de distribución a nivel global, la inflación registró un proceso robusto de disminución durante 2023. En particular, la inflación disminuyó de 7.82% al cierre de 2022 a 4.66% en 2023. No obstante, la inflación se encuentra aún por arriba de la meta de los principales bancos centrales alrededor del mundo, lo que derivó en que Banco de México mantuviera su tasa de referencia sin cambios en 11.25% desde marzo de 2023 hasta febrero de 2024.

Si bien se anticipa que la inflación en México pueda disminuir hacia el 4.0% al cierre de año, el balance de riesgos continúa presentando un sesgo al alza. Por un lado, la fortaleza del mercado laboral y el incremento de los salarios son uno de los principales factores que podrían incidir en un descenso lento de la inflación hacia la meta del 3.0%. Por otro lado, la sequía, una recuperación vigorosa de China o un incremento en el riesgo geopolítico podrían verse reflejados en un incremento en los precios de materias primas. Esto provocaría que la inflación pudiera presentar episodios esporádicos de incrementos, lo que se vería reflejado en una postura cautelosa por parte del Banco de México en el proceso de normalización de la tasa de referencia."

› Fluctuaciones en Tasas de Interés

La disminución de la inflación durante 2023 desde los niveles elevados de 2022 permitió que disminuyera la volatilidad en el mercado de renta fija. Esto, aunado con la expectativa de que la Reserva Federal y Banco de México podrían iniciar con un proceso lento de normalización de la política monetaria, se vio reflejado en ligero descenso en las tasas de interés de largo plazo.

No obstante, los recortes en tasa podrían comenzar en el primer semestre de 2024, el mercado sigue incierto con la velocidad con la que se podrían dar los ajustes. En un escenario central, en el que la inflación continúa disminuyendo lentamente hacia la meta de los bancos centrales, el proceso de normalización monetaria podría tomar un par de años. En los escenarios de riesgos, la volatilidad en el mercado de tasas respondería al tipo de evento que se presente. Por un lado, en caso de ocurrir un descenso repentino en la actividad económica de los Estados Unidos, la Reserva Federal podría acelerar el paso de los recortes, lo cual se vería reflejado en un ritmo más acelerado a la baja en los ajustes de tasa por parte del Banco de México. Por el contrario, en caso de presentarse mayores presiones en las finanzas públicas de México, dado que el costo financiero del Sector Público alcanzó el 14.8% de los ingresos públicos, podría presentarse volatilidad y tasas al alza en el país.

Ante la sustitución progresiva para finales de 2023 del uso de la TIIE a 91 y 182 días en nuevos contratos y el cambio en la metodología de estas tasas para ser utilizadas en contratos vigentes y el cambio previsto para finales de 2024 y prohibición de uso de la TIIE 28 días en nuevos contratos, la institución cuenta con un grupo de trabajo coordinado por la dirección general e integrado por las áreas de Finanzas, Tesorería, Riesgos, Jurídico, Operaciones y Cumplimiento para la correcta transición, identificación y cuantificación de las exposiciones derivadas de dicha sustitución.

A través del grupo de trabajo se está realizando un análisis constante de la transición en base a los siguientes objetivos:

- Identificación de las implicaciones para la emisora y las instituciones financieras con las que realiza operaciones
- Identificación de necesidades de actualización o cambios en las metodologías de valuación de instrumentos financieros
- Revisión y actualización de documentación e información de carácter legal, contable, regulatoria y fiscal
- Actualización de las metodologías de análisis de riesgos
- Desarrollo e implementación de cambios y adecuaciones a los sistemas con los que opera la institución
- Análisis de compensaciones resultantes por la adopción de la tasa TIIE2 de fondeo en posiciones basadas en TIIE28 días
- Estrategias de comunicación con clientes y contrapartes

Actualmente la emisora a través de las entidades que la conforman tiene identificadas las siguientes exposiciones a la tasa TIIE sujetas a sustitución:

- Depósitos de exigibilidad inmediata
- Operaciones de otorgamiento de crédito
- Operaciones financieras derivadas

Riesgos por Volatilidad Cambiaria

"La tendencia del nearshoring y la fortaleza de la economía global y nacional se vieron reflejados en la llegada de flujos importantes al país. Durante 2023, el país recibió 63 mil millones de dólares por concepto de remesas, 32 mil millones dólares en inversión extranjera directa y 20 mil millones de dólares en turismo. Esto provocó que la moneda nacional se fortaleciera frente al dólar de forma sostenida desde el año 2020 (25.68 pesos por dólar) y hasta el 2023 (16.80). Es previsible que, de mantenerse la robustez de la economía norteamericana, los flujos de inversión continúen llegando al país, lo que daría estabilidad al mercado cambiario.

Sin embargo, en un entorno en el que el riesgo geopolítico se ha incrementado, los principales riesgos que podrían presentarse para la cotización se relacionan con los procesos electorales en México y Estados Unidos. Adicionalmente, una recesión inesperada a nivel global podría detonar la búsqueda de protección de inversionistas globales, lo que se vería reflejado en una depreciación no anticipada en la cotización peso-dólar. "

› Riesgo de crédito

A medida que aumente el volumen del negocio de otorgamiento de crédito y arrendamiento de la Emisora, se incrementará el riesgo de que crezcan también los índices de cartera vencida, lo cual podría traducirse en ingresos menores a los esperados como resultado de la incobrabilidad de dichos créditos o de la necesidad de hacer las provisiones y reservas contables necesarias. No obstante que la Emisora pretende que el proceso de otorgamiento de créditos se realice con total apego a parámetros regulatorios, prudenciales e internos de bajo riesgo, no es posible asegurar que no se presentará un índice de morosidad de deudores no deseado como resultado de la situación financiera del país o del entorno mundial, como resultado de alguna falla en los procedimientos internos de la Emisora relativos al otorgamiento de crédito, o por otros factores fuera del control de la Emisora.

› Riesgo Liquidez

El Riesgo de liquidez, se refiere a la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de las subsidiarias del Grupo Financiero.

A la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, 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 oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

A la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de las subsidiarias del Grupo Financiero debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, las subsidiarias del Grupo Financiero evalúan el impacto de un escenario de liquidez sobre la posición vigente a la fecha del cálculo y realiza una evaluación del valor de liquidez de los activos disponibles para la venta en directo o en reporto.

Las subsidiarias del Grupo Financiero buscan en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos no obstante realizan un análisis de la situación que guarda el balance. Para medir el descalce entre activos y pasivos se realiza un análisis de brechas de liquidez.

Adicionalmente el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

› Operaciones por cuenta de clientes

Las principales subsidiarias realizan operaciones por cuenta de sus clientes, las cuales se registran fuera de sus estados financieros, en las que están obligadas a responder y resarcir los activos al momento de concluir la operación, como son en las operaciones de custodia de valores, préstamo de valores, colaterales recibidos.

Conforme al Convenio Único de Responsabilidades, la Emisora es responsable subsidiaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones contraídas por sus Subsidiarias.

Conforme al Convenio Único de Responsabilidades celebrado por la Emisora, a través de su subsidiaria Grupo Financiero Actinver, con sus subsidiarias (Banco Actinver, Actinver Casa de Bolsa y Operadora Actinver) en términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (“LRAF”), Grupo Financiero Actinver es responsable subsidiaria e ilimitadamente del cumplimiento de las obligaciones como resultado de las actividades que tienen autorizadas, y es directamente responsables de algunas pérdidas de sus subsidiarias, hasta por el importe total de sus activos. Para tales efectos, se considera que una Subsidiaria ha tenido pérdidas cuando (i) su capital contable sea inferior al capital mínimo pagado que la subsidiaria requiere mantener, en virtud de la legislación aplicable, (ii) el capital social o sus reservas sean menores a los exigidos por la legislación aplicable, o (iii) a juicio de la autoridad reguladora que supervise las actividades de la subsidiaria, se prevea que ésta sea insolvente y no pueda cumplir con sus obligaciones. De conformidad con los procedimientos dispuestos en la LRAF, la Emisora a través de su subsidiaria Grupo Financiero Actinver deberá pagar por las pérdidas de las Subsidiarias de esta última, hasta por el monto de sus activos.

Grupo Financiero Actinver no puede asegurar que, en el futuro, no pueda tener pérdidas, y de ser así, que tenga los recursos financieros suficientes para cubrir dichas pérdidas.

Riesgos Relacionados con Regulación Gubernamental

› El IPAB podría requerir a Banco Actinver a realizar aportaciones significativas

Conforme a la Ley de Protección al Ahorro Bancario, los bancos se encuentran obligados a realizar aportaciones mensuales al IPAB para hacer frente a sus obligaciones y proteger los depósitos de los ahorradores. En caso de que el IPAB considere que sus reservas son insuficientes para administrar el sistema de protección al ahorro bancario y para proporcionar el apoyo financiero suficiente para garantizar la operación de instituciones bancarias con problemas de solvencia, el IPAB tiene la facultad de requerir a las instituciones bancarias integrantes de dicho sistema el pago de aportaciones extraordinarias. Cualquier requerimiento de pago de aportaciones extraordinarias que el IPAB llegare a efectuar a Banco Actinver, podría afectar en forma adversa el negocio, situación financiera o resultados de dicha Subsidiaria y, por ende, los de la Emisora en forma consolidada.

› Las reformas fiscales aprobadas y demás reformas que se aprueben en el futuro podrían tener un impacto negativo en los negocios de la Emisora

1. Enajenación de títulos de renta variable

Mesa de capitales

A. Para el caso de personas físicas residentes en México:

- Se elimina de la exención a la ganancia de acciones a través de bolsa.
- Impuesto del 10% de ISR a la ganancia de acciones enajenadas a través de la BMV.
- Actinver determinará la pérdida o ganancia de las enajenaciones de títulos de renta variable
- El costo fiscal inicial de las posiciones que mantuvieron los clientes al 31 de diciembre del 2013 será el precio promedio de los 22 últimos cierres o 6 meses si hay operaciones no habituales (baja y nula bursatilidad).
- Actinver entregará constancia que muestre las ganancias y/o pérdidas por la venta de renta variable.

B. Para el caso de extranjeros:

- Impuesto del 10% acciones enajenadas a través de la BMV.
- La Emisora deberá realizar el cálculo anual, retener y enterar el impuesto. Si son residentes en un país con los que México tenga un tratado para evitar la doble imposición fiscal y entregan "Declaratoria de residencia Fiscal» no habrá retención Actinver entregará constancia de retención.

Fondos de inversión

Personas Físicas residentes en México.

- Se deberán pagar impuestos del 10% de ISR sobre la ganancia de capital. Cabe mencionar que no se pagará este impuesto hasta no haber realizado la utilidad; es decir, haber vendido una posición del fondo en donde este usted invertido.
- A las personas físicas residentes en México que obtengan ganancias y/o pérdidas derivado de la enajenación de acciones emitidas por fondos de inversión de renta variable, se les entrega una constancia anual, en el mes de febrero siguiente de cada año fiscal.
- Cabe aclarar que los fondos de inversión no determinan, ni retienen el impuesto, el cliente es quien considera las ganancias o pérdidas fiscales en el cálculo de su declaración anual.

Personas residentes en el extranjero

- En el caso de clientes residentes en el extranjero, Actinver efectuará la retención en el momento en que se efectúe la enajenación correspondiente; sin embargo, es muy

importante que todos los clientes extranjeros firmen, bajo protesta de decir verdad, la "Declaratoria de Residencia Fiscal" (la cual será proporcionada por Actinver) tanto al titular del contrato como al cotitular, en el que se señale que es residente para efectos del tratado para evitar la doble imposición del país correspondiente, así como su número de registro o identificación fiscal emitida por la autoridad fiscal competente.

- En el caso de la adquisición de acciones de fondos de inversión de renta variable que se hayan realizado con anterioridad al 1 de enero de 2014, el precio promedio de adquisición de cada uno de los activos será el valor promedio que resulte de los últimos veintidós precios de cierre inmediatos anteriores a esta fecha.

II. Dividendos

Las Personas físicas residentes en México estarán obligadas a pagar un impuesto del 10% sobre dividendos o utilidades distribuidas por personas morales nacionales provenientes de las cuentas o utilidades generadas a partir del 2014, así como los provenientes de emisoras extranjeras. Este impuesto será retenido por Actinver al momento de efectuar el pago.

Factores de riesgo relacionados con las acciones

› El precio de mercado de las acciones podría fluctuar significativamente, por lo que los inversionistas podrían perder toda o parte de su inversión

La eventual volatilidad en el precio de mercado de las acciones representativas del capital social de la Emisora podría dificultar a los inversionistas la venta de sus acciones al precio pagado por ellas o a un precio mayor. El precio y la liquidez del mercado en relación con las acciones representativas del capital social de la Emisora podrían verse significativamente afectados por numerosos factores, algunos de los cuales están fuera del control de la Emisora y podrían no estar directamente relacionados con el desempeño operativo de la Emisora. Estos factores incluyen, entre otros:

- Volatilidad en el precio de mercado y en el volumen de transacciones de valores de emisoras de la misma industria, factor que no necesariamente se encuentra relacionado con el desempeño operativo de dichas empresas;
- Cambios en los ingresos o variaciones en los resultados operativos;
- Cambios en el valor de los portafolios de inversión de la Emisora;
- Cualquier déficit en los ingresos netos de la Emisora, o cualquier incremento en las pérdidas respecto de los niveles esperados por los inversionistas o por analistas del mercado;
- Desempeño operativo de empresas comparables a la Emisora;
- Pérdida de funcionarios clave;
- Nuevas leyes o reglamentos, o nuevas interpretaciones de éstas, incluyendo disposiciones fiscales aplicables a los negocios de la Emisora;
- Tendencias económicas generales en la economía o mercados financieros mexicanos, de los Estados Unidos o globales, incluyendo aquéllas que resulten de guerras, actos de terrorismo o de la respuesta a dichos eventos;
- Situaciones o acontecimientos políticos, económicos o financieros;
- Desarrollo y percepción de riesgos en México, los Estados Unidos y otros países;
- Anuncios hechos por la Emisora o sus competidores de adquisiciones, escisiones, alianzas estratégicas o inversiones conjuntas significativas; y
- Percepción de los inversionistas de los prospectos de colocación de valores y/o reportes anuales de la Emisora y los de otros participantes del mismo sector.

Otros Valores:

Con fecha 31 de octubre de 2023, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 23-3" con vencimiento el 16 de marzo de 2027 (plazo de 1,232 días divididos en 44 periodos) por un monto de $1,800, que devengan intereses de TIIE más 60 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Con fecha 15 de septiembre de 2022, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 22-2" con vencimiento el 11 de septiembre de 2025 (plazo de 1,092 días divididos en 39 periodos) por un monto de $1,000 millones, que devengan intereses de TIIE más 60 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Con fecha 16 de junio de 2022, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 22" con vencimiento el 10 de junio de 2027 (plazo de 1,820 días divididos en 65 periodos) por un monto de $2,307 millones, que devengan intereses de TIIE más 80 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Con fecha 14 de julio de 2021, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 21" con vencimiento el 8 de julio de 2026 (plazo de 1,820 días divididos en 65 periodos) por un monto de $2,000 millones, que devengan intereses de TIIE más 85 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Con fecha 17 de diciembre de 2021, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 21-2" con vencimiento el 11 de diciembre de 2026 (plazo de 1,820 días divididos en 65 periodos) por un monto de $2,000 millones, que devengan intereses de TIIE más 79 puntos base que se liquidan cada periodo de 28 días.

Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro:

A la fecha de emisión de este Reporte, no existen modificaciones significativas que se hayan realizado a los derechos de los valores inscritos en el Registro, incluyendo aquellos derivados de las emisiones. Tampoco se han registrado, sustituido o remplazado los activos usados para garantizar las emisiones.

Destino de los fondos, en su caso:

De la emisión de los certificados bursátiles ACTINVR 23 se obtuvieron recursos netos por $196 mdp, los cuales se destinaron en gran medida a sustitución de pasivos.

De la emisión de los certificados bursátiles ACTINVR 22 se obtuvieron recursos netos por $345 mdp, los cuales se destinaron en gran medida a sustitución de pasivos.

De la emisión de los certificados bursátiles ACTINVR 21 se obtuvieron recursos netos por $196 mdp, los cuales se destinaron a sustitución de pasivos.

Documentos de carácter público:

El presente reporte anual con información financiera consolidada al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y por los años terminados en esas fechas, se encuentran a disposición de los inversionistas en el sitio de internet de la Emisora: http://www.actinver.com, así como en los sitios de Internet de la CNBV y de la BMV: http://www.gob.mx/cnbv y http://www.bmv.com.mx.

La Emisora, en su carácter de emisora de valores, ha presentado puntualmente la información y documentación requerida conforme a la LMV y a la Circular Única de Emisoras, incluyendo documentación corporativa, estados financieros, opinión legal independiente y demás documentación relativa, la cual podrá ser consultada en el sitio de Internet de la CNBV: http://www.gob.mx/cnbv, o en el Centro de Información de la BMV, ubicado en Paseo de la Reforma 255, Colonia Cuauhtémoc, código postal 06500, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, o en su sitio de Internet: http://www.bmv.com.mx.

A solicitud de cualquier inversionista, se proporcionará copia de los documentos señalados en los dos párrafos anteriores mediante escrito dirigido a Ana Elena Yañez Ibañez, Relación con Inversionistas de la Emisora, en sus oficinas ubicadas en Montes Urales 620 Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, o a la dirección electrónica actinverir@actinver.com.mx.

La información sobre la Emisora y los servicios que ofrecen sus Subsidiarias contenida en su sitio de internet no es parte ni objeto de este documento.

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS	
Corporativo Montes Urales 620 Lomas de Chapultepec Ciudad de México, 11000 (55) 11-03-66-00 Del interior Sitio de Internet www.actinver.com	**Acción** Corporación Actinver S.A.B. de C.V. Serie “B” Listada en la Bolsa Mexicana de Valores con la clave ACTINVR

La emisora

La Emisora es una sociedad de nacionalidad mexicana, con duración indefinida, constituida como resultado de la escisión de Actinver-Lloyd, bajo la denominación social de Actinver Tenedora, el día 27 de julio de 2004. La denominación actual de la Emisora es Corporación Actinver.

Las oficinas principales de la Emisora están ubicadas en Montes Urales 620, Lomas de Chapultepec IV sección, CP11000, Ciudad de México y el número de teléfono principal es el (55) 1103-6600. "Actinver" es la marca y el nombre comercial distintivos, mismo que emplean la Emisora y sus Subsidiarias para identificarse en el mercado.

La Emisora es una sociedad tenedora de acciones y ofrece sus servicios y productos a través de sus principales Subsidiarias, directas o indirectas, entre las que se incluyen (i) Grupo Financiero Actinver, (ii) Banco Actinver, (iii) Operadora Actinver, (iv) Actinver Casa de Bolsa, y (v) Arrendadora Actinver.

Eventos históricos relevantes

Si bien la Emisora se constituyó el 27 de julio de 2004 con la finalidad de ser la tenedora de las acciones representativas del capital social de Actinver, (sociedad que posteriormente se fusionó con Operadora de Fondos Lloyd, y de cuya fusión surgió Actinver-Lloyd) y Actinver Casa de Bolsa, las actividades de las empresas que forman parte del grupo de la Emisora se remontan a los años noventa.

Creación de la Operadora de Fondos de Inversión.

A fin de ofrecer servicios financieros a la medida a inversionistas de diferentes niveles socioeconómicos, se constituyó Actinver, S.A. de C.V., el 5 de septiembre de 1994. En ese mismo año, la CNBV autorizó a Actinver, para funcionar como sociedad operadora de fondos de inversión. Al inicio de sus operaciones, Actinver, ofrecía al público tres opciones de inversión y, desde entonces, se caracterizó por su transparencia, facilidad de operación, calidad de fondos, rendimientos competitivos y excelencia en servicio.

Durante el primer trimestre del año 2001, Actinver, llegó a tener activos bajo su administración por más de $4,000 mdp y durante el segundo trimestre del mismo año Actinver, llevó a cabo la adquisición de Operadora Finacorp, S.A. de C.V., con lo que alcanzó 14 fondos de inversión en operación.

Constitución de Afore Actinver.

En 2003, la Junta de Gobierno de la CONSAR autorizó la organización y operación de Afore Actinver y Siefore Actinver 1, S.A. de C.V., sumándose así a las otras 11 administradoras encargadas del ahorro para el retiro de los trabajadores en México.

Adquisición de Bursamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (actualmente, Actinver Casa de Bolsa)

En 2004, mediante licitación pública, se llevó a cabo la adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Bursamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (actualmente, Actinver Casa de Bolsa), las cuales eran propiedad del IPAB.

En septiembre de 2006, Actinver Casa de Bolsa comenzó a ofrecer servicios de banca de inversión. A la fecha, Actinver Casa de Bolsa ha participado en distintas ofertas públicas de valores de deuda y capital, con el carácter de líder, colíder o miembro del sindicato colocador (incluyendo las ofertas públicas de acciones de emisoras como OMA, FINDEP, MEGA, BOLSA, ICA y CEMEX, entre otras). Ver "La Emisora - Descripción del negocio - Actividad Principal."

En enero de 2007, Actinver Casa de Bolsa obtuvo la autorización de Banxico para operar instrumentos financieros derivados (swaps, opciones, futuros y otras operaciones en MexDer). Asimismo, como parte de su estrategia comercial, Actinver Casa de Bolsa incursionó en el mercado de servicios fiduciarios.

El 28 de junio de 2004, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Actinver, resolvió, entre otros asuntos, escindirse sin extinguirse, y transmitir en bloque a la Emisora, como sociedad de nueva creación resultante de la escisión, (i) una parte de su capital social; y (ii) diversas cuentas del capital contable de la escindente.

La constitución de la Emisora (bajo la denominación social original de "Actinver Tenedora, S.A. de C.V.") obedeció a la necesidad de crear una sociedad tenedora de las acciones representativas del capital social de distintas sociedades del grupo.

Reestructura corporativa 2005.

A efecto de consolidar la tenencia accionaria de Actinver-Lloyd en la Compañía, la Compañía y los accionistas de Actinver-Lloyd celebraron el 25 de octubre de 2005 diversos contratos de compraventa sujetos a condiciones suspensivas consistentes en que (i) el SAT otorgara la autorización necesaria en términos del artículo 26 de la Ley del Impuesto sobre la Renta para que la enajenación de las acciones se efectuara a costo fiscal; y (ii) la CNBV otorgara la autorización correspondiente para que los accionistas de Actinver-Lloyd transmitieran en favor de la Compañía las acciones de su propiedad, representativas del capital social de Actinver-Lloyd. Con fecha 28 de noviembre de 2005, la SHCP y la CNBV otorgaron las autorizaciones correspondientes para llevar a cabo la reestructura corporativa antes descrita. A mediados del año 2006, la Emisora modificó su denominación social a "Grupo Actinver, S.A. de C.V."

Adquisición de Operadora de Fondos Lloyd, S.A., Sociedad Operadora de Fondos de inversión.

En febrero de 2006, la Emisora adquirió Operadora de Fondos Lloyd, con lo cual incrementó sus activos en administración en más de $15 mil millones de pesos. Como resultado de lo anterior, la Emisora, por conducto de sus Subsidiarias, se convirtió en la administradora de fondos de inversión no bancaria más grande del país, con activos en administración con valor superior a los $30 mil millones, y una red de más de 41 centros financieros en el terri-

torio nacional. Como parte de la adquisición mencionada, la Emisora adquirió también la totalidad de las acciones representativas del capital social de Lloyd Divisas, (hoy Desarrollos Actinver) con el fin de ofrecer a sus clientes servicios en materia de cambio de divisas. Para efectos de financiar parcialmente la adquisición de las entidades mencionadas, la Emisora emitió y colocó entre diversos inversionistas, de forma privada, 31'582,727 obligaciones forzosamente convertibles en acciones por un monto de aproximadamente $316 millones, las cuales, por resolución de la Asamblea General de Obligacionistas celebrada el día 29 de febrero de 2008, fueron convertidas en acciones representativas del capital social de la Emisora de forma anticipada.

Actinver Securities y Actinver Wealth Management.

En agosto de 2007, la Emisora adquirió de algunos de sus accionistas el 100% de las acciones representativas de Actinver Holdings, que a su vez es propietaria del 100% del capital social de Actinver Securities, la cual cuenta con licencia para fungir como intermediario en el mercado de valores (broker-dealer) en los Estados Unidos, de Actinver Wealth Management, una sociedad registrada en los Estados Unidos como asesor de inversiones (investment adviser) y de Actinver Insurance Services, una compañía cuya principal actividad es proveer a los clientes servicios de administración de riesgos y seguros, así como de consultoría y asesoría sobre seguros en el mercado estadounidense, mexicano y de Latinoamérica.

Programa de Certificados Bursátiles. Primera y Segunda emisión al amparo del mismo.

El 11 de octubre de 2007 la Emisora llevó a cabo la oferta de la primera emisión de certificados bursátiles al amparo del Programa por la cantidad de $350 millones, con vencimiento al 26 de septiembre de 2014. Asimismo, el 17 de junio de 2009 la Emisora realizó la colocación de la segunda emisión de certificados bursátiles al amparo del Programa por la cantidad de $150 millones, con vencimiento al 26 de septiembre de 2014.

Venta de Afore Actinver.

A principios de 2008, la Compañía concretó la venta de Afore Actinver, que a esa fecha contaba con más de 1.19 millones de cuentahabientes, y con recursos administrados con valor de más de $10,166 millones a MetLife México, S.A.

Adquisición de Prudential Financial Operadora de Fondos de inversión, S.A. de C.V. y Prudential Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple.

En mayo de 2009, la Emisora celebró con Prudential Grupo Financiero, S.A. de C.V. y Prudential International Investments Corp., un contrato de compraventa de acciones conforme al cual la Emisora, por conducto de su Subsidiaria Grupo Financiero Actinver, adquirió de dichas entidades la totalidad de las acciones representativas del capital social de Prudential Financial Operadora de Fondos de inversión, S.A. de C.V. y Prudential Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple para así, reforzar la presencia de la Emisora en el mercado de fondos de inversión y permitirle incursionar en el mercado de servicios bancarios en México. En octubre de 2009, se concretó el cierre de las adquisiciones mencionadas una vez cumplidas las condiciones a las cuales se encontraban sujetas, incluyendo la obtención de las autorizaciones gubernamentales correspondientes.

Reestructura corporativa 2009.

De forma paralela al proceso de solicitud de autorización para la constitución y funcionamiento como controladora de entidades financieras que se describe más adelante, se llevó a cabo un proceso de reestructura corporativa al interior del grupo empresarial encabezado por la Emisora, a efecto de que Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V., adquiriera de la Emisora la totalidad de las acciones representativas del capital social de diversas entidades del grupo. Con fecha 25 de septiembre de 2009 y 25 de noviembre de 2009, la CNBV y el Servicio de Administración Tributaria, respectivamente, otorgaron las autorizaciones correspondientes para llevar a cabo la reestructura corporativa antes descrita.

Creación del Grupo Financiero.

El 19 de marzo de 2010, la SHCP emitió la Resolución 101-084 mediante la cual autorizó a la Subsidiaria de la Emisora, Corporación Integradora Actinver, S.A. de C.V., para constituirse como controladora de un grupo financiero en términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, bajo la denominación de Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V. y el funcionamiento del respectivo grupo financiero.

En cumplimiento a lo establecido en dicho ordenamiento legal, el 6 de abril de 2010 se presentó a la SHCP el primer testimonio de la escritura pública que contiene la formalización del convenio único de responsabilidades celebrado entre Grupo Financiero Actinver y sus subsidiarias, para efectos de su aprobación por parte de dicha autoridad gubernamental y su posterior inscripción en el Registro Público de Comercio.

Con base en lo mencionado anteriormente, el grupo financiero está integrado por Grupo Financiero Actinver, S.A. de C.V., y por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver y Operadora Actinver, S.A., Sociedad Operadora de Fondos de inversión, Grupo Financiero Actinver.

Adquisición del capital social de Arrendadora Actinver.

Con fecha 4 de mayo de 2011, la Emisora anuncia al público inversionista la adquisición del 51% del capital social de Arrendadora Actinver S.A. de C.V (antes llamada Pure Leasing). Esta adquisición cambia la composición accionaria de la Arrendadora y convierte a la Emisora en su accionista mayoritario al tener una participación del 51% en el capital social de Arrendadora Actinver.

Adquisición del capital social de Arrendadora Actinver.

Con fecha 26 de abril de 2012, la Emisora anuncia al público inversionista el ejercicio de su opción de compra para la adquisición del 10% del capital social de Arrendadora Actinver S.A. de C.V (antes llamada Pure Leasing). Esta adquisición cambia la composición accionaria de la Arrendadora y convierte a la Emisora en su accionista mayoritario al tener una participación del 61% en el capital social de Arrendadora Actinver.

Adquisición del capital social de Arrendadora Actinver.

Con fecha 17 de mayo de 2012, la Emisora anuncia al público inversionista el ejercicio de su opción de compra para la adquisición del 8% del capital social de Arrendadora Actinver S.A. de C.V (antes llamada Pure Leasing). Esta adquisición cambia la composición accionaria de la Arrendadora y convierte a la Emisora en su accionista mayoritario al tener una participación del 69% en el capital social de Arrendadora Actinver.

Adquisición del capital social de Arrendadora Actinver.

Con fecha 29 de mayo de 2013, la Emisora anuncia al público inversionista el ejercicio de su opción de compra para la adquisición del 16% del capital social de Arrendadora Actinver S.A. de C.V (antes llamada Pure Leasing). Esta adquisición cambia la composición accionaria de la Arrendadora y convierte a la Emisora en su accionista mayoritario al tener una participación del 85% en el capital social de Arrendadora Actinver.

Estructuración e inicio de un fondo de capital privado.

En el último trimestre del 2013, Corporación Actinver constituyó cuatro compañías con la finalidad de estructurar la operación de un fondo de capital privado en Canadá, como se menciona a continuación:

Actinver Private Equity GP, LLC., entidad fundada en el estado de Delaware, Estados Unidos de América. Su principal actividad es fungir como "General Partner" en Fondos de Capital Privado. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Holdings, Inc., cuya participación social es del 100%.

Actinver Private Equity Manager, LLC., entidad fundada en el estado de Delaware, Estados Unidos de América. Su principal actividad es la administración de Fondos de Capital Privado. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Holdings, Inc., cuya participación social es del 100%.

Actinver Inversiones Alternativas, S.A. de C.V., entidad constituida en México. Su principal actividad es realizar inversiones en toda clase de negocios, empresas y sociedades, con principal énfasis en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros. Esta entidad es subsidiaria de Corporación Actinver, cuya participación accionaria es del 99.99%.

Actinver Private Equity Servicios, S.C., entidad constituida en México. Su principal actividad es la prestación de servicios profesionales independientes, por cuenta propia o de terceros, en materia de asesoría, formulación, revisión, administración, operación, coordinación y supervisión de todo tipo de proyectos. Esta entidad es subsidiaria de Actinver Inversiones Alternativas, S. A. de C. V., cuya participación accionaria es del 99.99%.

Constitución de un Agente de Seguros.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, se constituyó Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V., cuya principal actividad, en los términos de la autorización otorgada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, es la de realizar actividades de intermediación a través de apoderados, con respecto a operaciones de seguros y fianzas en sus correspondientes ramos y sub-ramos. Es subsidiaria de Actinver Consultoría, S.A. de C.V., cuya participación accionaria es de 99.99%.

Adquisición adicional del capital social de Arrendadora Actinver.

Con fecha 20 de mayo de 2014, la Emisora anuncia al público inversionista que ha concluido la transacción por la adquisición del 14.99% remanente del capital social de Arrendadora Actinver S.A. de C.V. Esta adquisición cambia la composición accionaria de la Arrendadora y convierte a la Emisora en su accionista mayoritario al tener una participación del 99.99% en el capital social de Arrendadora Actinver.

Convenio de colaboración con MAPFRE

En los primeros meses de 2019 se llevó a cabo el convenio de colaboración con MAPFRE, en dicha asociación las partes acordaron la promoción, distribución, comercialización y venta, en forma exclusiva, de los productos de seguros de MAPFRE en México, de manera indefinida, a través de la red Actinver.

Cambio de nuestro Corporativo de Santa Fe a Montes Urales 620

Durante 2020 se realizó el cambio de nuestro Corporativo de Santa Fe a Montes Urales 620, en Lomas de Chapultepec en la Ciudad de México. Adicionalmente, se realizaron cierres en 7 de nuestros Centros Financieros a lo largo de la Republica buscando consolidar operaciones en sucursales ya existentes con mejoras en la atención a nuestros clientes. En medio de la pandemia se implementaron una serie de medidas para cuidar la salud de los colaboradores y clientes, manteniendo las operaciones del grupo con el menor grado de afectación, se implementaron horarios reducidos y algunos cierres temporales en los Centros Financieros. Gran parte de los colaboradores estuvieron trabajando vía remota. Las inversiones en tecnología y sistemas realizadas en años anteriores nos permitieron una operación eficiente sin poner en riesgos los procesos más críticos. En los últimos meses de 2020 se realizaron adecuaciones en los espacios de trabajo y se establecieron protocolos de limpieza y movilidad en todas las instalaciones.

Escisión de Alterna Asesoría Internacional.

Derivado del gran interés mostrado por los clientes en inversiones cada vez más globales y en busca de estrategias integrales, en 2021 la Emisora decidió llevar a cabo la escisión de su negocio internacional (Actinver Holdings), creando una nueva empresa listada en el mercado bursátil mexicano bajo el nombre de Alterna Asesoría Internacional. La principal misión de esta nueva empresa es dotar a sus clientes de soluciones financieras en mercados transfronterizos con productos innovadores.

Emisión de Obligaciones Convertibles en favor de ACON Investments

Como resultado de un exhaustivo proceso de *due diligence* de las operaciones de Actinver y del plan estratégico a cinco años; uno de los fondos de private equity más importantes del mundo, ACON Investments, en 2022 llevó a cabo la inyección de recursos hasta por un monto equivalente a 15% del capital social total de la compañía, a través de la emisión de obligaciones opcionalmente convertibles. Este convenio de inversión representa un aval de confianza en el desempeño actual de la compañía, su modelo de negocio, así como del potencial de crecimiento de Actinver y del sistema financiero en México para los siguientes años.

Acuerdo de intención con Liverpool

En mayo de 2022, Actinver celebró un acuerdo de intención con Liverpool, con la finalidad de definir las condiciones de una alianza para ofrecer productos y soluciones bancarias, de ahorro e inversión a los clientes actuales y potenciales de El Puerto de Liverpool. La combinación del crecimiento en la red de almacenes departamentales y el comercio online de Liverpool con la oferta de productos y servicios bancarios y de inversión a través de los canales digitales de Actinver representan una oferta de valor omnicanal para los clientes de ambas entidades.

Liverpool, es una de las empresas de almacenes departamentales de línea completa más grandes del país con operación en 88 ciudades de la República Mexicana. Adicionalmente, es uno de los emisores más importante de tarjetas de crédito en México con más de 7.2 millones de cuentas, así como uno de los operadores de comercio electrónico más relevantes del país, con base en datos del último reporte emitido a la fecha del presente documento.

Acuerdo de Alianza Estratégica con Credit Suisse México

En julio de 2022, Actinver concretó una alianza con Credit Suisse México para seguir invirtiendo y desarrollando servicios de Banca Privada en el País. Como parte de este acuerdo, Credit Suisse México transfirió a Actinver una cartera de clientes en México con inversiones y necesidades predominantemente locales. Dicha transferencia incluyó la incorporación de un equipo de asesores financieros que dan continuidad en el servicio a estos clientes y les brindarán una oferta local más completa.

Acuerdo de Alianza Estratégica con J.P. Morgan Asset Management

En diciembre de 2023, Actinver anunció la puesta en marcha de una alianza con J.P. Morgan Asset Managment, como parte de su estrategia de ampliar su negocio de inversión y satisfacer el apetito de los inversionistas mexicanos por activos globales.

Cronología

1994
Actinver, Sociedad Operadora de inversión comienza operaciones

1997
Apertura en zonas estratégicas: Monterrey, Puebla y Veracruz

2001
Adquisición de Finecorp, sociedad operadora de fondos de inversión.

2003
Diversificación del negocio. Inicia operaciones Afore Actinver

2004
Adquisición de Casa de Bolsa Bursamex. Activos en administración adquiridos P$2,338 millones

2006
Adquisición de Operadora de Fondos Lloyd. Comienzan operaciones de Banca de Inversión

2007
Adquisición de Actinver Securities. Comienzan operaciones de derivados y servicios fiduciarios

2007
Emisión de deuda en el mercado mexicano

2008
Venta de Afore Actinver a Metlife

2009
Adquisición de Banco Prudential y Prudential Financial

2010
Autorización para constituir Grupo Financiero Actinver. Listado en la BMV

2011
Diversificación de líneas de negocio. Adquisición del 51% de Pure Leasing

2012
Adquisición del negocio de Banca Patrimonial de American Express México

2013
Restructuración organizacional. Oferta primaria subsecuente de acciones por P$600 millones en la BMV

2014
Completa compra del 100% de Arrendadora Actinver antes Pure Leasing

2015
Fitch Ratings incrementa la calificación. Importante inversión en Compliance, Auditoría, Controles Internos y Sistemas bancarios

2017
Consolidación de líneas de negocio conforme al plan estratégico

2019
Se cumplen 25 años de operación. Se cierran alianzas estratégicas con Legg Mason, Mapfre y Global X

2020
Cambio de Corporativo a Montes Urales en la CDMX

2021
Escisión del negocio internacional que se lista bajo el nombre de Alterna Asesoría Internacional

2022
Alianzas estratégicas con Liverpool y Credit Suisse

2023
Alianza estratégica con JP Morgan Asset Management

Descripción del negocio:

Actinver es una sociedad de nacionalidad mexicana, constituida el 27 de julio de 2004, como resultado de la escisión de Actinver-Lloyd, una sociedad operadora de fondos de inversión que inició operaciones en septiembre de 1994.

Actinver, es uno de los principales grupos financieros mexicanos líderes en asesoría en manejo de inversiones. Ofrece servicios financieros a las personas y empresas por medio de sus diferentes subsidiarias manteniendo una participación relevante en cada uno de sus principales segmentos de negocio: Banca Privada y Wealth Management, Mercados Globales, Asset Management, Banca Corporativa y de Inversión, así como Actinver Patrimonial y Canales Digitales. Con el fin de ofrecer una asesoría integral, ha desarrollado una Corporación financiera tenedora de acciones que consolida, entre otras empresas, a Grupo Financiero Actinver (quién a su vez integra a Casa de Bolsa Actinver, Operadora Actinver y Banco Actinver), y de manera directa a Arrendadora Actinver y a Actinver Consultoría (correduría de seguros). La estructura Corporativa verticalmente integrada y su modelo de negocios le permite poner a disposición de sus clientes, en un solo lugar, una amplia gama de productos y servicios para atender sus necesidades financieras y lograr sus objetivos de inversión. La empresa listó sus acciones en mayo del 2010 y hoy (cierre 2023) tiene 692 mil millones de pesos en activos en administración y custodia, resultado de su crecimiento orgánico a lo largo del tiempo y de la habilidad para realizar adquisiciones estratégicas.

Héctor Madero Rivero / Director General

Actinver, listó sus acciones en mayo del 2010 y hoy (cierre 2023) tiene **692 mil millones de pesos en activos en administración y custodia,** resultado de su crecimiento orgánico a lo largo del tiempo y de la habilidad para realizar adquisiciones estratégicas.

Actividad Principal:

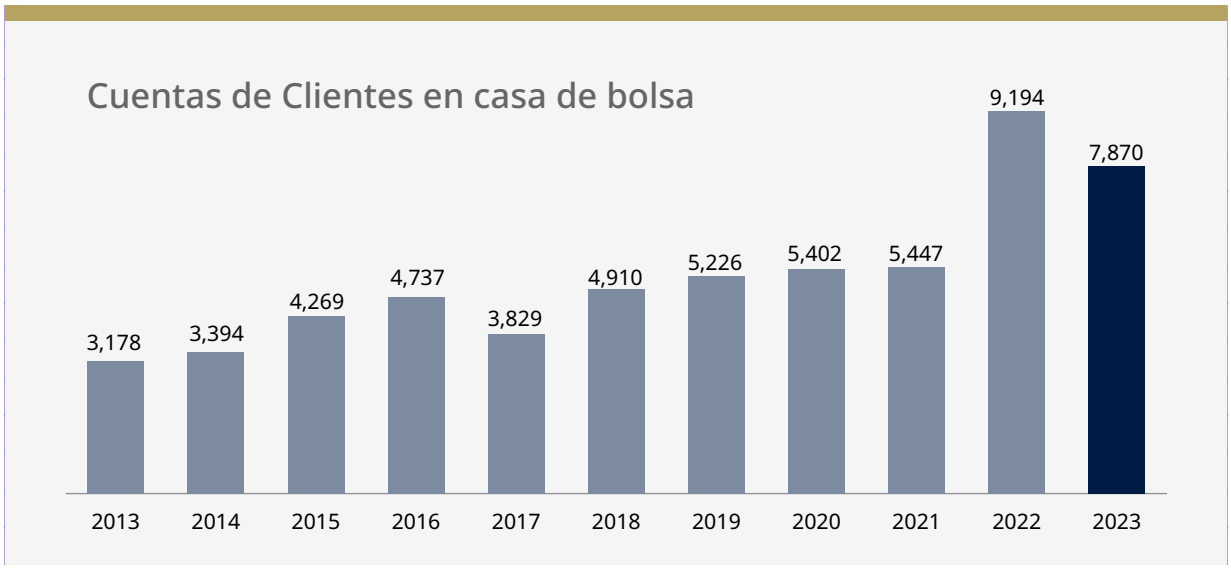
Líneas de Negocio

Actinver cuenta con cinco grandes líneas de negocio por medio de las cuales atiende a sus más de 399 mil clientes en 48 Centros Financieros ubicados en 22 Estados de la República, a través de más de 600 asesores y consultores expertos en manejo de inversiones.

Banca Privada y Wealth Management
Enfocada en la atención y asesoría para personas físicas con patrimonios superiores a $2 millones de pesos para Banca Privada y a $20 millones de pesos para Wealth Management, a través de sus principales plataformas (Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver), que a su vez son los principales distribuidores de los fondos de inversión de Operadora Actinver. En Banca Privada y Wealth Management se ofrece una diversificada gama de productos y servicios con un enfoque de atención preponderantemente personalizada. Los clientes tienen acceso a la mejor asesoría en manejo de inversiones, así como operaciones de mesas de capitales, dinero, cambios y derivados, servicios de consultoría en materia de seguros, fiduciario, previsión social, tarjetas de débito, chequeras, crédito y arrendamiento, entre otros. Nuestro objetivo es ofrecer a los clientes las mejores soluciones y asesoría, por medio de asesores expertos en inversiones, quienes se apoyan en el equipo de análisis para desarrollar estrategias de inversión a la medida de sus necesidades.

Mercados Globales
Actinver ofrece a sus clientes operaciones de acceso directo a mesa de capitales, cambios, mesa de dinero y productos derivados.

› Mesa de Capitales
Por medio del área de Capitales, se ofrecen estrategias de inversión diseñada conforme el perfil de inversión a clientes personas físicas, morales, instituciones financieras nacionales y extranjeras, donde pueden tener acceso a operar acciones listadas en la BMV, valores extranjeros cotizados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y trackers (ETFs).



Fuente: AMIB y la Emisora

Proporcionan instrumentos de capitales, así como una amplia oferta fondos o medios de financiamiento dirigidos a personas o empresas que necesitan flujo de efectivo para continuar con sus operaciones.

› Mesa de Cambios

La mesa de cambios tiene la misión de administrar y gestionar la posición de riesgo cambiario proporcionando precios competitivos a través de la fuerza de promoción. Los servicios que ofrece son:

- Ejecución de compra /venta de divisas en su modalidad de transferencias, efectivo, procurando en todo momento ofrecer tipos de cambio competitivos para nuestros clientes.
- Facturación y confirmación electrónica para los clientes.
- Ordenes con vigencia programadas de clientes
- Comentarios de Mercado.

Las estrategias implementadas desde 2022 continúan dando resultados en cuanto a volumen de operación e ingresos, fortaleciendo el acceso a nuevas plataformas de cotización electrónica. Además de ordenes de Mercado en su modalidad de transferencias, efectivo tanto por canal electrónico como teléfono en diferentes divisas.

› Mesa de Dinero

La tesorería de Grupo Financiero Actinver es quien lleva a cabo la gestión de liquidez y cobertura de balance de las diferentes entidades del grupo como Banco, Casa de Bolsa, Arrendadora y Corporación. Dentro de sus facultades está la gestión y captación de los pasivos a través de diversos productos de mercado, así también, se encarga de la gestión de los riesgos de liquidez y tasa de interés de los balances de acuerdo con los lineamientos regulatorios y los establecidos internamente en Actinver.

En la tesorería de Grupo Financiero Actinver también se realizan actividades de trading enfocadas en la gestión de posiciones propias y en estrategias orientadas a la oferta de producto para clientes.

En la mesa de dinero de la tesorería se llevan a cabo operaciones con títulos de deuda para ofrecer a los clientes de las áreas de banca privada, corporativa e institucional, una amplia gama de productos financieros de este mercado. La oferta comprende deuda de gobierno y corporativa en moneda local y extranjera y la posibilidad de invertir en productos emitidos por Banco Actinver como pagarés y certificados de depósito.

En los últimos años, el área de tesorería ha tenido buenos resultados tanto en las actividades de trading como en la gestión de portafolios, aunado a un manejo responsable de los pasivos emitidos en el Banco, Arrendadora y Corporación. La diversificación y costo de estos pasivos se ha vuelto cada vez más eficiente debido al buen desempeño del grupo y a la buena percepción del mercado basado en la mejora en las calificaciones de los valores emitidos por las empresas del grupo.

Las inversiones en las plataformas tecnológicas en el Banco nos han permitido ser más eficientes en los servicios de transferencias y liquidaciones. Esto, en conjunto con las plataformas de Banxico como SPEI y SPID, nos permite ofrecer a nuestros clientes un servicio continuo 24 X 7 de transferencias en moneda local y una mayor rapidez de transferencias en USD.

› Derivados

La mesa de derivados ofrece una alternativa adicional de inversión y cobertura para nuestros clientes con necesidades de una mayor sofisticación. Entre sus principales actividades está el de ofrecer soluciones a la medida de los clientes corporativos mediante estructuras y derivados, así como notas estructuradas para clientes personas físicas. Realiza las gestiones del libro de valor relativo de tasas de interés, derivados de cambios y opciones. Los productos derivados son de alto valor en tiempos de estabilidad y también en tiempos de volatilidad, de manera que es otro producto complementario para la gestión de los portafolios.

Asset Management

Actinver Asset Management busca ofrecer a sus clientes personas físicas y morales soluciones de inversión a través de 53 fondos de inversión propios, ETFs y gestión de mandatos especiales. Actinver Asset Management ha evolucionado con el paso de los años, fortaleciendo su plataforma tecnológica, reforzando su equipo y haciendo sus procesos más completos y robustos. Muestra de ello, es la firma en diciembre, de la alianza estratégica en México con J.P. Morgan Asset Management, la cual busca fortalecer la propuesta de valor para sus clientes. Actualmente cuenta con 4 unidades de negocio, independientes y con autonomía de gestión: Operadora Actinver, Soluciones Alpha, Portafolios Especiales de Asset Management, y Actinver Tracs.

› Operadora Actinver

Operadora de fondos de inversión con una amplia gama en su oferta que abarca fondos de gestión pasiva y mayoritariamente de gestión activa, en mercados nacionales e internacionales. Su oferta cubre diferentes clases de activo, desde fondos de deuda y renta variable local e internacional, hasta temáticos y fondos únicos en la industria como el ActiG+ que ha sido 9 veces galardonado por Morningstar como el mejor fondo de deuda de mediano plazo de todo el país, siendo el fondo más premiado en México por Morningstar.

Operadora Actinver es la 5ª operadora de fondos más grande del país, con activos bajo administración superiores a los $203,343 millones de pesos; cabe señalar que si se incluye el registro de fondos de fondos somos la 6ª operadora con $211,497 millones de pesos.

Es la 2ª operadora mexicana más grande ya que los primeros tres lugares los ocupan las operadoras de grupos financieros extranjeros.

Constantemente evolucionamos para capitalizar oportunidades de mercado y con ello ofrecer alternativas innovadoras a nuestros clientes como los fondos de inversión ActiRVT, fondo de renta variable de capital protegido, único en la industria, así como el ACTIED totalmente enfocado al fenómeno de nearshoring.

› Soluciones Alpha

Soluciones de inversión con estrategias, diversificadas y dinámicas, conformados principalmente con posiciones en directo y minoritariamente fondos de inversión, gestionados activamente por Actinver Asset Management, bajo un proceso institucional. Actualmente se cuenta con 5 estrategias nacionales y 4 estrategias internacionales, cuidadosamente diseñadas tomando en consideración los objetivos patrimoniales de nuestros clientes inversionistas, su horizonte de inversión y su tolerancia al riesgo.

En esta unidad de negocio actualmente están invertidos cerca de 587 inversionistas con activos bajo nuestra administración superiores a los $8,175 millones.

› Portafolios Especiales de Asset Management

Estrategias de inversión hechas a la medida de las necesidades de nuestros clientes. Conformados con posiciones en directo, gestionados activamente por Actinver Asset Management, bajo un proceso institucional y una administración integral de riesgos. Los portafolios especiales cubren todo el espectro de activos de inversión desde lo más sencillo como deuda gubernamental de corto plazo, hasta los más sofisticados mixtos con activos internacionales e instrumentos derivados.

En esta unidad de negocio se gestionan los portafolios más grandes en términos de activos. Actualmente tenemos más de $42,594 millones en activos bajo administración distribuidos entre alrededor de 61 portafolios especiales.

› Actinver Tracs

Unidad de negocio especializada en el diseño, creación, operación, y gestión de ETFs. Actualmente se gestionan los ETFs Ángel, y Diablo y SMARTRC. El Angel, es un ETF apalancado que busca potencializar el rendimiento diario del IPC de la BMV, al duplicar su rendimiento. El Diablo, es un ETF inverso que busca capitalizar las bajas del IPC de la BMV y generar un rendimiento positivo. SMARTRC, es un ETF que busca replicar los rendimientos diarios del índice S&P/BMV Bursa Optimo.

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos sin FF				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	798	23%	629	22%	169	27%
2	BlackRock	637	19%	559	20%	78	14%
3	Santander	319	9%	293	10%	26	9%
4	Banorte Ixe	261	8%	237	8%	24	10%
5	**Actinver**	**203**	**6%**	**183**	**6%**	**20**	**11%**
6	HSBC	183	5%	161	6%	22	14%
7	Scotia	160	5%	147	5%	13	9%
	Otros	469	14%	477	17%	-8	-2%
	Total	**3,243**	**100%**	**2,847**	**100%**	**396**	**14%**

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	822	0%	629	0%	193	31%
2	BlackRock	655	0%	559	0%	96	17%
3	Santander	322	0%	293	0%	29	10%
4	Banorte Ixe	287	0%	237	0%	50	21%
5	HSBC	213	0%	161	0%	52	32%
6	**Actinver**	**211**	**0%**	**183**	**0%**	**28**	**15%**
7	Scotia	171	0%	147	0%	24	16%
	Otros	717	0%	638	0%	79	12%
	Total	**3,398**	**100%**	**2,847**	**100%**	**551**	**19%**

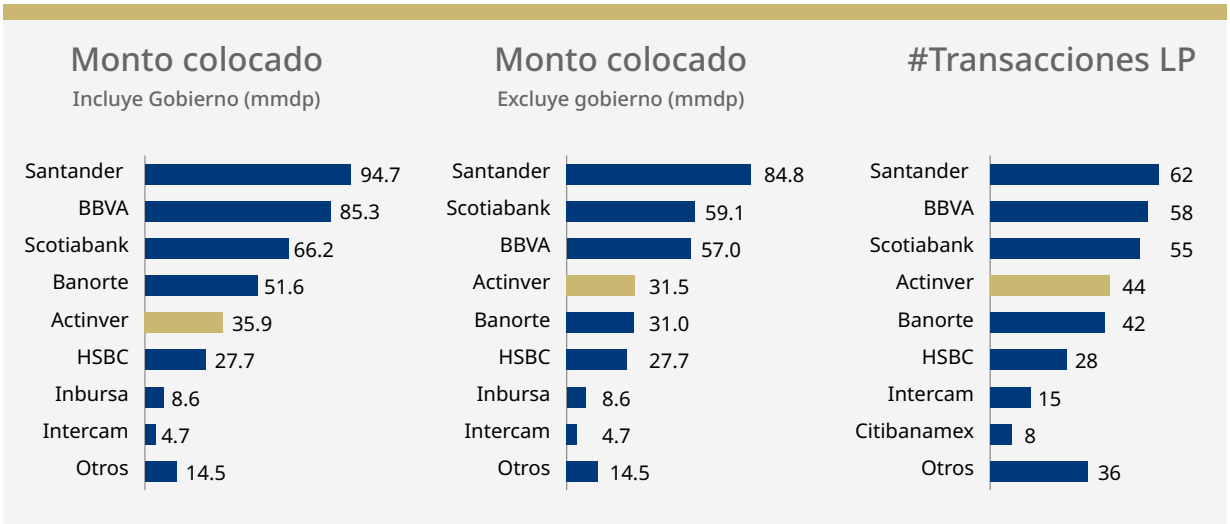
Banca Corporativa y de Inversión

A través su experta red de banqueros, en Banca Corporativa se brindan servicios de asesoría y atención personalizada a los clientes personas morales, principalmente corporativos mexicanos o multinacionales y grandes clientes institucionales, tales como: crédito, arrendamiento y seguros, así como productos y servicios de Asset Management, Mercados Globales y Banca de Inversión.

En Banca de Inversión, Actinver asesora a dichos clientes en soluciones de financiamiento a través de la estructuración y distribución de emisiones de deuda o capital, así como levantamiento de capital privado, colocación de instrumentos alternativos y apoyo en asesoría en fusiones y adquisiciones. Con una constante participación en colocaciones en los últimos ocho años, en Banca de Inversión seguimos una estrategia de promover a la mediana empresa, complementada con iniciativas para incrementar la participación en emisiones de empresas de mayor tamaño y papeles gubernamentales y de la Banca de Desarrollo. Corporación Actinver tiene una de las bancas de inversión más activas del país en cuanto a número de operaciones en las que participa, así como al monto colocado en emisiones de capital y deuda en el mercado nacional.

Gracias a nuestra red de distribución y al perfil de nuestros clientes, Actinver es una de las instituciones con mejores capacidades para la colocación de las emisiones de los mercados de deuda o capital entre el público inversionista.

La banca de inversión se ha convertido en otro motor generador de ingreso y crecimiento en el grupo. Durante 2023 ocupamos el 4° lugar como intermediario colocador con base en el número de emisiones corporativas de deuda de largo plazo. De acuerdo con la información de Bloomberg, estuvimos presentes en 44 transacciones por un monto cerca de 36 mil mdp.



Fuente: Bloomberg. Este proveedor contabiliza a cada intermediario las operaciones en las que participaron como Líder Colocador únicamente. Si existe más de un Líder Colocador en una operación el monto de esta se divide entre el número de Colocadores Líderes. Excluye emisiones del mismo Grupo Empresarial.

Actinver Patrimonial y Canales Digitales

• Actinver Patrimonial:

En Actinver Patrimonial tenemos como objetivo ofrecer soluciones para formar y crecer el patrimonio del segmento *affluent,* realizando diagnósticos financieros personalizados que nos permiten acompañar a nuestros clientes a través de una asesoría simplificada de inversión, servicios de consultoría en materia de seguros, previsión social, crédito, arrendamiento, entre otros. Contamos con un equipo de consultores expertos, múltiples canales de contacto y herramientas digitales que permitan la autogestión de los clientes.

• Bursanet:

Plataforma digital de inversiones diseñada para clientes que no requieren de asesoría especializada o personal. Todos los clientes de Bursanet tienen acceso a información de los mercados y reportes de análisis fundamental y técnico generados por el área de análisis de Actinver. En el mercado de capitales tienen acceso al módulo de Vista Trader y a una sección de Portafolios Modelo, donde los clientes pueden visualizar los portafolios de inversionistas destacados o reconocidos mundialmente como Warren Buffet, Ray Dalio, Carlos Slim, Bill Gates o George Soros. Asimismo, pueden visualizar portafolios temáticos como Autos Disruptivos, IA y Robótica, Videojuegos, Energías Renovables, Artículos de Lujo y también pueden visualizar los portafolios que nuestra área de análisis hace con emisoras del SIC y Nacionales. Los clientes de Bursanet también tienen acceso al supermercado de fondos más grande de México donde pueden operar más de 100 fondos de más de 10 diferentes operadoras de fondos de inversión. Nuestros clientes ahora también pueden compartir códigos personalizados para referir a nuevos clientes hacia Bursanet y recibir beneficios a cambio.

• DINN:

Cuenta de Banco, tarjeta de débito y servicio de inversión, 100% digital, que permite ofrecer una experiencia simple y segura a cualquier mexicano mayor de edad que busque dar sus primeros pasos como inversionista. La visión de DINN es acompañar a los mexicanos a una mejor vida financiera simplificando el mundo de las inversiones y ayudándoles a tomar las mejores decisiones con su dinero. Gracias al modelo de negocio innovador que se desarrolló en DINN, hoy es posible ofrecer productos y servicios a cientos de miles de mexicanos, aprovechando la tecnología y sus economías de escala, sin la necesidad de cobrar comisiones administrativas, solicitar montos mínimos de inversión o sin la necesidad de tener conocimientos de inversión previos.

Principales Productos

Con 29 años de experiencia, en Actinver hemos logrado construir una plataforma de productos que nos permite ofrecer a cada cliente soluciones integrales que le ayudan a lograr sus objetivos de mediano y largo plazo.

• Administración y Gestión de Activos:

Durante 2023, esta línea de negocios representó el 33% de los ingresos operativos de Actinver. Dentro de esta línea de negocios, se ofrecen al público diversos servicios, principalmente fondos de inversión, rubro en el que Operadora Actinver es la 5ª operadora de fondos más grande del país, con activos bajo administración superiores a los $203,343 millones de pesos; cabe señalar que si se incluye el registro de fondos de fondos somos la 6ª con $211,497 millones de pesos.

• Productos de Intermediación:
Comprende a los productos y servicios relacionados con inversiones y operaciones de mesa de dinero, mesa de capitales, mesa de cambios, mesa de derivados y Bursanet, la plataforma de operación en línea para clientes no asesorados.

• Crédito y Arrendamiento:
Continúan creciendo, madurando y diversificando nuestros ingresos, complementan nuestra oferta de productos y servicios financieros en un mercado creciente y de alto potencial. La Cartera de Crédito y Arrendamiento se ubicó en 29,370 mdp al cierre del 2023, cifra que es 4.7% superior a la del cierre del 2022. El índice de morosidad (IMOR) se ubicó en 3.3%, mientras que el Índice de Cobertura (ICOR) alcanzó 1.06 veces, en línea también con los requerimientos de la Industria.

• Otros Productos

Fiduciario

La Emisora, a través de Banco Actinver, tiene un área especializada que presta servicios fiduciarios. La división fiduciaria ofrece la estructuración de fideicomisos para Emisiones, FICAPS empresariales, fideicomisos de fuente de pago y garantía, fideicomisos inmobiliarios y patrimoniales, principalmente.

Previsión Social

El área de previsión social ofrece consultoría especializada para optimizar las prestaciones laborales que pueden utilizar las empresas que buscan mejorar las condiciones de trabajo, reducir la rotación de sus colaboradores y potenciar su gasto de nómina; para ello ofrece servicios de individualización y herramientas digitales de acceso en los siguientes productos; fondos y cajas de ahorro, planes de pensiones y jubilaciones, primas de antigüedad y planes accionarios, entre otras.

Para las personas físicas el área de Previsión Social ofrece productos con beneficios fiscales que combinados con los fondos de inversión de largo plazo permiten complementar el ahorro para el retiro de una forma eficiente. Para esto utiliza productos como Planes Personales de Retiro (PPRs), fondos de Ciclo de Vida y Cuentas Especiales de Ahorro entre otros.

El área cuenta con un sistema propietario para la administración e individualización de cuentas, con el cual se libera a las empresas de la carga administrativa y representa el manejo puntual y oportuno de toda la información relativa a sus planes de Previsión Social. El sistema se complementa con aplicaciones Web y Apps en las que los participantes de las empresas pueden realizar consultas, operar créditos y cambiar sus preferencias de ahorro.

Consultoría y Agente de Seguros.

Actinver ha continuado, a través de su bróker Actinver Insurance Services y en alianza con MAPFRE, con la asesoría para el bienestar y protección patrimonial de sus clientes ofreciendo productos de blindaje patrimonial y seguros de salud, auto, hogar, vida y educación. La participación de Actinver en la actividad aseguradora nos ha permitido acompañar de una manera cercana y oportuna a los clientes que han contratado a través nuestro una póliza de seguros y quienes han hecho uso de las mismas en momentos de dificultad como el huracán OTIS y en otros cientos de adversidades. Proteger el patrimonio y bienestar de nuestros clientes y sus familias, así como estar presentes en momentos de dificultad, a través de una cobertura de seguro adecuada y con un servicio oportuno es parte de nuestra razón de ser,

Continuamos innovando para brindar a nuestros clientes los mejores productos y servicios asociados a sus pólizas de seguros.

Principales Plataformas de Atención a Clientes

Actinver Casa de Bolsa.

Actinver Casa de Bolsa está enfocada en atender a clientes con mayor sofisticación, que desean invertir en una gama más amplia de instrumentos financieros. El mercado objetivo de Actinver Casa de Bolsa es el de personas físicas o morales a quienes se ofrece asesoría para invertir en una gama amplia de instrumentos financieros tales como fondos de inversión, acciones listadas en la BMV, instrumentos de deuda, notas estructuradas, así como servicios fiduciarios, entre otros. De acuerdo con cifras publicadas por la AMIB en su más reciente boletín estadístico trimestral, Actinver Casa de Bolsa ocupa el segundo lugar a nivel nacional en número de clientes, con más de 185 mil cuentas. Actualmente, la Casa de Bolsa tiene presencia en 48 Centros Financieros del grupo, en los cuales los clientes pueden acceder todos sus productos y servicios.

Banco Actinver.

Banco Actinver es un banco especializado en asesoría en inversiones que opera bajo un modelo tradicional de banca privada. Este enfoque permite la segmentación de clientes para atender necesidades de manejo y gestión de inversiones financieras a través de un servicio personalizado para el inversionista. Banco Actinver atiende principalmente a personas físicas o empresas, para asesorarles en la mejor estrategia de inversión. Asimismo, Banco Actinver ha incursionado en el mercado de certificados de depósitos y pagarés bancarios. El abanico de productos y servicios que Banco Actinver ofrece a sus clientes permite que estos accedan a fondos de inversión, operaciones de compraventa de divisas, préstamos con garantía prendaria, pagarés bancarios, certificados de depósito, tarjetas de débito y chequeras. Adicionalmente, se ofrece a la clientela servicios fiduciarios, consultoría en materia de seguros y planes privados de retiro, entre otros. Banco Actinver cuenta con 48 centros financieros distribuidos estratégicamente en 22 Estados de la República. Se han unificado las plataformas de servicio y operación de las distintas empresas y negocios que la Emisora ha adquirido para hacer crecer la oferta de productos y servicios de Banco Actinver. Las inversiones efectuadas en materia de sistemas han sido necesarias para unificar plataformas de servicio, lo cual facilita el desarrollo del servicio personalizado que sirve como diferenciador de Actinver respecto de sus competidores. De la misma forma, las inversiones realizadas en centros financieros a nivel nacional, permite que Banco Actinver tenga presencia en ubicaciones geográficas estratégicas en donde se encuentran altas concentraciones de clientes potenciales.

Adquisiciones Estratégicas Recientes.

En julio de 2022, Actinver concretó una alianza con Credit Suisse México para seguir invirtiendo y desarrollando sus servicios de Banca Privada en el País. Como parte de este acuerdo, Credit Suisse México transfirió a Actinver una cartera de clientes en México con inversiones y necesidades predominantemente locales. Dicha transferencia incluyó la incorporación de un equipo de asesores financieros que dan continuidad en el servicio a estos clientes y les brindarán una oferta local más completa.

Conforme a los eventos antes mencionados, la estructura corporativa de la Emisora es actualmente la que se señala en el organigrama contenido en la sección “La Emisora - Descripción del negocio - Estructura corporativa” en este documento.

En relación con la estrategia de adquisiciones mencionada, la Emisora ha aprovechado las oportunidades que se le han presentado en diferentes momentos del ciclo económico y ha realizado adquisiciones estratégicas, así mismo ha desinvertido activos no estratégicos, anticipándose a las caídas del mercado.

Canales de distribución:

La Emisora ofrece sus servicios en 48 centros financieros, ubicados en 22 Estados de la República, donde más de 399 mil clientes son atendidos por cerca de 600 asesores, ofreciendo los productos de Operadora Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Banco Actinver y Arrendadora Actinver, así como los servicios de consultoría en seguros, entre otros.

Distribución de centros financieros a nivel nacional.

Nuestros centros financieros están estratégicamente distribuidos en los lugares que se estima existe mayor potencial de demanda y mejor conocimiento de la plaza. Todos ellos cuentan con instalaciones diseñadas para la atención y comodidad del cliente. Está previsto que estos centros financieros tengan la disponibilidad de todos los productos y servicios que Actinver tiene, con el fin de ofrecer a los clientes un servicio de asesoría financiera integral bajo un mismo techo. Buscamos reducir los tiempos de respuesta, tener procesos y procedimientos más amigables y eficientes para el cliente, con el fin de brindarle una mejor experiencia en el manejo de sus finanzas.

A continuación, presentamos la distribución Geográfica de nuestros Centros Financieros, en donde se encuentran las Sucursales de Banco y Casa de Bolsa, por medio de las cuales atendemos a nuestros clientes a través de nuestra red de asesores de Banca Privada y del Banco de Inversión, para Personas y Empresas.

Además, los clientes de Corporación Actinver cuentan con las plataformas o canales digitales, en las que pueden realizar diferentes tipos de operaciones según el caso. Ver "La Emisora - Descripción del negocio - Actividad principal".

Patentes, licencias, marcas y otros contratos:

› Derechos de propiedad industrial

La Emisora es titular de diversos registros marcarios y avisos comerciales que protegen el signo distintivo “Actinver” (y diseño), y solicitudes en trámite de éstos.

Las siguientes tablas identifican las denominaciones, números de registro (o de expediente), clase y vigencia de las marcas, avisos comerciales y solicitudes de registro de marca de la Emisora, así como los contratos de Licencia de Uso de Marca que se tiene celebrados con sus Subsidiarias en relación con el uso de algunas de dichas marcas y avisos comerciales.

› Registros marcarios:

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
651444	ACTIMED	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
651445	ACTIAHORRO	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
651446	FONDO ALTERNA	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
651447	ACTIVARIABLE	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
651448	ACTICOBER	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
651449	ACTIGOBER	36	16 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
664303	ACTIMAS	36	20 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
653219	ACTIRENT	36	20 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
653220	ACTICRECE	36	20 de marzo de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
668090	ACTICORP	36	30 de junio de 2030	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
726464	ACTIPLAZO	36	14 de septiembre de 2031	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
726465	ACTIINSTITUCIONAL	36	14 de septiembre de 2031	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
726607	ACTIPATRIMONIAL	36	21 de septiembre de 2031	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
952901	ACTIPLUUS	36	20 de abril de 2026	Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016.
944763	BURSANET	35	20 de abril de 2026	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
944764	BURSANET	36	20 de abril de 2026	1) Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016. 2)Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013.Vigencia: indefinida
1024415	ACTINVER	16	09 de octubre de 2026	1) Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 7) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1012045	ACTINVER	35	09 de octubre de 2026	1) Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 7) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1036111	ACTINVER	36	09 de octubre de 2026	1) Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 7) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
993395	AA Y DISEÑO	16	09 de octubre de 2026	1) Licencia de Uso de Marca en favor de Actinver-Lloyd y Actinver Casa de Bolsa. Vigencia: 15 de diciembre de 2016. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 7) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1086429	ACTINVER Y DISEÑO	36	24 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1086430	ACTINVER Y DISEÑO	36	24 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1086431	ACTINVER Y DISEÑO	36	24 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1073830	ACTINVER Y DISEÑO	35	28 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1073831	ACTINVER Y DISEÑO	35	28 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1073832	ACTINVER Y DISEÑO	35	28 de mayo de 2027	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1054135	DISEÑO (PIRÁMIDE)	16	07de abril de 2028	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1082184	DISEÑO (PIRÁMIDE)	35	07de abril de 2028	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1113374	DISEÑO (PIRÁMIDE)	36	07de abril de 2028	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1041861	DISEÑO (PIRÁMIDE)	38	07de abril de 2028	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida. 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida 3) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 4) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 5) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Operadora Actinver S.A. de C.V., SOFI, GFA, suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 6) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1060966	PREMIUM CASH Y DISEÑO	9	15 de julio de 2018 *NO RENOV. Norma Carpizo	N/A
1214667	PREMIUM CASH Y DISEÑO	16	21 de agosto de 2018 *NO RENOV. Norma Carpizo	N/A
1064671	PREMIUM CASH Y DISEÑO	35	21 de agosto de 2018 *NO RENOV. Norma Carpizo	N/A
1113115	PREMIUM CASH Y DISEÑO	38	21 de agosto de 2018 *NO RENOV. Norma Carpizo	N/A
1096803	ACTIMETA Y DISEÑO	16	27 de enero de 2029	N/A
1096804	ACTIMETA Y DISEÑO	16	27 de enero de 2029	N/A
1092119	ACTIMETA Y DISEÑO	35	27 de enero de 2029	N/A
1091911	ACTIMETA Y DISEÑO	35	27 de enero de 2029	N/A
1096805	ACTIMETA Y DISEÑO	36	27 de enero de 2029	N/A
1096806	ACTIMETA Y DISEÑO	36	27 de enero de 2029	N/A
1091912	ACTIMETA Y DISEÑO	38	27 de enero de 2029	N/A
1091913	ACTIMETA Y DISEÑO	38	27 de enero de 2029	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1098482	BANCO ACTINVER	16	25 de marzo de 2029	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida
1098483	BANCO ACTINVER	35	25 de marzo de 2029	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida
1098484	BANCO ACTINVER	36	25 de marzo de 2029	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida
1098485	BANCO ACTINVER	38	25 de marzo de 2029	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA suscrito el 2 de enero de 2013. Vigencia: indefinida
1098486	GRUPO FINANCIERO ACTINVER	16	25 de marzo de 2029	N/A
1098487	GRUPO FINANCIERO ACTINVER	35	25 de marzo de 2029	N/A
1098488	GRUPO FINANCIERO ACTINVER	36	25 de marzo de 2029	N/A
1098489	GRUPO FINANCIERO ACTINVER	38	25 de marzo de 2029	N/A
1139207	ACTITUD ACTINVER	16	18 de diciembre de 2029	N/A
1139209	ACTITUD ACTINVER	35	18 de diciembre de 2029	N/A
1142064	ACTITUD ACTINVER	36	18 de diciembre de 2029	N/A
1139211	ACTITUD ACTINVER	38	18 de diciembre de 2029	N/A
1159393	SEGUROS ACTINVER	16	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1158669	SEGUROS ACTINVER	35	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1159394	SEGUROS ACTINVER	36	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1160877	SEGUROS ACTINVER	38	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1159395	ACTINVER CONSULTORIA	16	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1158670	ACTINVER CONSULTORIA	35	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1159396	ACTINVER CONSULTORIA	36	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1159091	ACTINVER CONSULTORIA	38	30 de abril de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187046	AUTO ACTINVER	16	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187047	AUTO ACTINVER	35	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187048	AUTO ACTINVER	36	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187049	AUTO ACTINVER	38	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187050	VIDA ACTINVER	16	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1187051	VIDA ACTINVER	35	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187052	VIDA ACTINVER	36	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187053	VIDA ACTINVER	38	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187054	HOGAR ACTINVER	16	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187055	HOGAR ACTINVER	35	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187056	HOGAR ACTINVER	36	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1187057	HOGAR ACTINVER	38	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187058	SALUD ACTINVER	35	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187059	SALUD ACTINVER	16	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187060	SALUD ACTINVER	36	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1187061	SALUD ACTINVER	38	13 de septiembre de 2030	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Insurance Services, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida 2) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Consultoría S.A. de C.V. suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida
1208035	SEF BURS NET SISTEMA DE EDUCACION FINANCIERA (Y DISEÑO)	16	19 de noviembre de 2030	N/A
1208036	SEF BURS NET SISTEMA DE EDUCACION FINANCIERA (Y DISEÑO)	35	19 de noviembre de 2030	N/A
1208037	SEF BURS NET SISTEMA DE EDUCACION FINANCIERA (Y DISEÑO)	36	19 de noviembre de 2030	N/A
1208038	SEF BURS NET SISTEMA DE EDUCACION FINANCIERA (Y DISEÑO)	38	19 de noviembre de 2030	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1269080	SEF BURS NET SISTEMA DE EDUCACION FINANCIERA (Y DISEÑO)	41	19 de noviembre de 2030	N/A
1219651	CALCULA EL INDICE	16	21 de enero de 2031	N/A
1354321	CALCULA EL INDICE	36	21 de enero de 2031	N/A
1219652	CALCULA EL INDICE	38	21 de enero de 2031	N/A
1219653	CALCULA EL INDICE	41	21 de enero de 2031	N/A
1261290	ANGELES INVERSIONISTAS	35	29 de agosto de 2031	N/A
1261291	ANGELES INVERSIONISTAS	36	29 de agosto de 2031	N/A
1261292	ANGELES INVERSIONISTAS	38	29 de agosto de 2031	N/A
1307761	ANGELES INVERSIONISTAS	41	29 de agosto de 2031	N/A
1321035	ACTINET	16	06 de junio de 2022	N/A
1321037	ACTINET	35	06 de junio de 2022	N/A
1320634	ACTINET	36	06 de junio de 2022	N/A
1321036	ACTINET	38	06 de junio de 2022	N/A
1321039	ACTINET	41	06 de junio de 2022	N/A
1364667	ACTINVER APOYA	35	14 de diciembre de 2022	N/A
1364668	ACTINVER BANCO	36	14 de diciembre de 2022	Convenio Modificatorio de fecha 1° de enero de 2015 al Contrato de Licencia de Uso de Marca de fecha 2 de enero de 2013 de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Banco Actinver S.A., IBM, GFA. Vigencia: indefinida
1364670	ACTINVER CASA DE BOLSA	36	14 de diciembre de 2022	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V. suscrito el 2 de enero de 2013 y su Convenio Modificatorio de 01 de enero de 2015. Vigencia: indefinida
1364672	CASA DE BOLSA ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V. suscrito el 2 de enero de 2013 y su Convenio Modificatorio de 01 de enero de 2015. Vigencia: indefinida
1364673	ACTINVER BANCO CASA DE BOLSA	36	14 de diciembre de 2022	N/A
1364675	DESAFIO ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1364676	DESAFIO ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
1366956	DESAFIO FINANCIERO ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	N/A
1366861	DESAFIO FINANCIERO ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
1366862	DESAFIO BURSATIL ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	N/A
1366863	DESAFIO BURSATIL ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
1366957	RETO ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	N/A
1366958	RETO ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
1366959	RETO BURSATIL ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
1366960	RETO FINANCIERO ACTINVER	36	14 de diciembre de 2022	N/A
1366961	RETO FINANCIERO ACTINVER	41	14 de diciembre de 2022	N/A
3960336	BURSANET	35	17 de mayo de 2021	N/A (Marcas en EUA)
3960336	BURSANET	36	17 de mayo de 2021	N/A (Marcas en EUA)
4,065,671	ACTINVER	35	06 de diciembre de 2021	N/A (Marcas en EUA)
4,065,672	ACTINVER	36	06 de diciembre de 2021	N/A (Marcas en EUA)
5,517,138	ACTINVER	35	26 de julio de 2027	N/A (Marcas en EUA)
5,517,138	ACTINVER	36	26 de julio de 2027	N/A (Marcas en EUA)
1422741	INDICE ACTINVER DE LA ECONOMIA MEXICANA	36	12 de septiembre de 2023	N/A
1424594	INDICE ACTINVER	36	12 de septiembre de 2023	N/A
1464085	ACTIPASS	35	19 de marzo de 2024	N/A
1466574	ACTIPASS	36	19 de marzo de 2024	N/A
1473965	SMARTRAC	36	10 de abril de 2024	N/A
1235620	TRANSMISIÓN DE DERECHOS 1235620 (SMARTSHARES) Y 1235621 (SMARTRACS)	36	6 de mayo de 2030	Convenio de Cesión de Marcas en favor de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. (Protego Casa de Bolsa S.A. de C.V.) de fecha 10 de enero 2012
1503323	CREDITO VALOR ACTINVER	36	19 de septiembre de 2024	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1541657	PAGARE PLATINUM ACTINVER	36	15 de abril de 2025	N/A
1584293	BLINDAJE PATRIMONIAL ACTINVER	36	31 de julio de 2025	N/A
1584294	CREDITO VALOR BURSANET	36	31 de julio de 2025	N/A
1595589	CENTRO DE EDUCACION FINANCIERA BURSANET	41	28 de agosto de 2025	N/A
1605012	CENTRO DE EDUCACION FINANCIERA BURSANET	36	04 de septiembre de 2025	N/A
1605013	ACTIJOVEN	36	04 de septiembre de 2025	N/A
1662699	ACTINVER Y DIS.	16	23 de septiembre de 2025	N/A
1609676	ACTINVER Y DIS.	35	23 de septiembre de 2025	N/A
1598896	ACTINVER Y DIS.	36	23 de septiembre de 2025	N/A
1662700	ACTINVER Y DIS.	16	23 de septiembre de 2025	N/A
1609677	ACTINVER Y DIS.	35	23 de septiembre de 2025	N/A
1598897	ACTINVER Y DIS.	36	23 de septiembre de 2025	N/A
1662701	ACTINVER Y DIS.	16	23 de septiembre de 2025	N/A
1609678	ACTINVER Y DIS.	35	23 de septiembre de 2025	N/A
1598898	ACTINVER Y DIS.	36	23 de septiembre de 2025	N/A
1623453	VISION ACTINVER	36	30 de octubre de 2025	N/A
1623454	CREDITO ACTINVER AUTO	36	30 de octubre de 2025	N/A
1615902	ACTINVER ARRENDADORA Y DIS.	36	30 de octubre de 2025	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida. 2) Convenio Modificatorio al Contrato de Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., de fecha 1 de enero de 2020.

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1674904	ACTINVER ARRENDADORA Y DIS.	36	30 de octubre de 2025	1) Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., suscrito el 1° de enero de 2016. Vigencia: indefinida. 2) Convenio Modificatorio al Contrato de Licencia de Uso de Marca de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. en favor de Arrendadora Actinver S.A. de C.V., de fecha 1 de enero de 2020.
1642836	CALCULADORA FINANCIERA ACTINVER	36	21 de diciembre de 2025	N/A
1642663	VIDA INVERSION ACTINVER	36	15 de enero de 2026	N/A
1688790	ACTINVER, OÍR Y DECIR	36	08 de julio de 2026	N/A
1688791	ACTINVER, OÍR Y DECIR	45	08 de julio de 2026	N/A
1745944	PREVICANCER ACTINVER	36	05 de diciembre de 2026	N/A
1745945	EDUCACIÓN ACTINVER	36	05 de diciembre de 2026	N/A
1805424	PROTECCION RETIRO ACTINVER	36	03 de julio de 2027	N/A
1805425	INVERSION INTELIGENTE ACTINVER	36	03 de julio de 2027	N/A
1823122	DIAGNOSTICO PATRIMONIAL ACTINVER	36	23 de agosto de 2027	N/A
1823121	FORO DE OPORTUNIDA-DES ACTINVER	36	23 de agosto de 2027	N/A
1823120	MENTOR DE INVERSIONES ACTINVER	36	23 de agosto de 2027	N/A
1823119	OPORTUNIDADES ACTINVER	36	23 de agosto de 2027	N/A
1832816	DINN	35	12/09/2027	N/A
1830740	DINN	36	12/09/2027	N/A
1877685	CENTRO DE EDUCACION FINANCIERA ACTINVER	41	20/02/2028	N/A
1877686	CENTRO DE EDUCACION FINANCIERA ACTINVER	36	20/02/2028	N/A
1922365	CENTRO DE EDUCACION FINANCIERA ACTINVER Y DIS.	36	20/02/2028	N/A
1877687	EDUCACION FINANCIERA ACTINVER	36	20/02/2028	N/A
1877688	EDUCACION FINANCIERA ACTINVER	41	20/02/2028	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1891345	BURSANET	38	14/03/2028	N/A
1891346	DINN DE ACTINVER Y DIS. (AZUL)	35	14/03/2028	N/A
1887799	DINN DE ACTINVER Y DIS. (AZUL)	36	14/03/2028	N/A
1891347	DINN DE ACTINVER Y DIS. (BLANCO)	35	14/03/2028	N/A
1891348	DINN DE ACTINVER Y DIS. (BLANCO)	36	14/03/2028	N/A
1891349	DIS. AZUL (DINN)	35	14/03/2018 (RENOV)	N/A
1891350	DIS. AZUL (DINN)	36	14/03/2028	N/A
1891351	DIS. AZUL (DINN)	38	14/03/2028	N/A
1891352	DIS. BCO. (DINN)	35	14/03/2028	N/A
1891353	DIS. BCO. (DINN)	36	14/03/2028	N/A
1891354	DIS. BCO. (DINN)	38	14/03/2028	N/A
1904575	BURSANET Y DIS.	38	12/04/2028	N/A
1905547	BURSANET Y DIS.	36	12/04/2028	N/A
1905548	BURSANET Y DIS.	35	12/04/2028	N/A
1905549	BURSANET Y DIS.	16	12/04/2028	N/A
1904576	ACTINVER Y DIS.	38	12/04/2028	N/A
1905550	ACTINVER Y DIS.	36	12/04/2028	N/A
1905551	ACTINVER Y DIS.	35	12/04/2028	N/A
1905552	ACTINVER Y DIS.	16	12/04/2028	N/A
1904577	ACTINVER Y DIS. @	38	12/04/2028	N/A
1905553	ACTINVER Y DIS. @	36	12/04/2028	N/A
1905554	ACTINVER Y DIS. @	35	12/04/2028	N/A
1906208	ACTINVER Y DIS. @	16	12/04/2028	N/A
1943173	ACTIVIDA	36	16/07/2028	N/A

Registros marcarios: no. De registro	Denominación	Clase	Vigencia	Contrato de licencia de uso de marca registrado
1943172	CONSULTORIA ECONOMICA ACTINVER	36	16/07/2028	N/A
1943171	CONSULTORIA BURSATIL ACTINVER	36	16/07/2028	N/A
1955713	ACTIPROTEGE	36	03/09/2028	N/A
2172523	BURSANET	9	12/08/2030	N/A
2172522	RETO ACTINVER	9	12/08/2030	N/A
2184141	ENCUENTROS ACTINVER	36	08/10/2030	N/A
2184140	ENCUENTROS ACTINVER	41	08/10/2030	N/A
2204310	ENCUENTROS ACTINVER	9	12/02/2031	N/A
2204311	ENCUENTROS ACTINVER	38	12/02/2031	N/A
2204309	ACM	36	12/02/2031	N/A
1235393	ACTINVER	16	30/01/2027	N/A (Marcas en Chile)
1224742	ACTINVER	35	19/10/2026	N/A (Marcas en Chile)
1224743	ACTINVER	36	19/10/2026	N/A (Marcas en Chile)
1227653	ACTINVER Y DIS.	16	21/11/2026	N/A (Marcas en Chile)
1233805	ACTINVER Y DIS.	35	13/01/2027	N/A (Marcas en Chile)
1248799	ACTINVER Y DIS.	36	24/05/2027	N/A (Marcas en Chile)
119960	DINN ACTINVER	36	10/12/2029	N/A (Marca en Perú)
18104137	DINN	35,36 Y38	05/08/2029	N/A (Marcas Unión Europea)
286867	DINN	36	28/02/2030	N/A (Marca en Costa Rica)
651296	DINN ACTINVER	36	09/06/2030	N/A (Marca en Colombia)
276950	DINN	36	03/10/2029	N/A (Marca en Panamá)
1.326.565	DINN ACTINVER	36	07/08/2030	N/A (Marca en Chile)

Así mismo, Operadora Actinver como filial de Corporación Actinver, es titular de diversos registros marcarios y avisos comerciales, y de un nombre de dominio los cuales se identifican en las siguientes tablas, por número de registro, denominación, clase y vigencia.

*PROTEGO CASA DE BOLSA SA DE CV (EVERCORE SERVICIOS, S. DE RL)

› Registros Marcarios

NO. DE REGISTRO	DENOMINACIÓN	CLASE	VIGENCIA	CONTRATO DE LICENCIA DE USO DE MARCA REGISTRADO
1212610	INNOMINADA	36	08 de diciembre de 2020	
1208346	DIABLOI	36	08 de diciembre de 2020	
1208347	ANGELD	36	08 de diciembre de 2020	
1164675	ÍNDICE DIARIO DOBLE DE BOLSA	36	26 de mayo de 2020	Convenio de Cesión Onerosa de Licencia de Uso de Marcas en favor de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. (BMV)
1164676	ÍNDICE DIARIO INVERSO DE BOLSA	36	26 de mayo de 2020	Convenio de Cesión Onerosa de Licencia de Uso de Marcas en favor de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. (BMV)

› Avisos Comerciales

NO. DE REGISTRO	DENOMINACIÓN	CLASE	VIGENCIA	CONTRATO DE LICENCIA DE USO DE MARCA REGISTRADO
62661	KNOW- HOW TO WIN	36	08 de diciembre de 2030	
62664	MAKE POSSIBLE, WHAT USED TO BE IMPOSSIBLE	36	08 de diciembre de 2030	
62662	SI LA BOLSA BAJA, TU GANAS	36	08 de diciembre de 2030	
62663	SI LA BOLSA SUBE, TU GANAS EL DOBLE	36	08 de diciembre de 2030	

› Nombres de Dominio:

1- www.actinver.com

El registro de cada una de las marcas y avisos comerciales señalados en las tablas anteriores tiene una vigencia de diez años (renovables por periodos iguales) contados a partir de la fecha en que fueron solicitadas de conformidad con el artículo 95 de la Ley de Propiedad Industrial.

Las marcas y avisos comerciales de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. y su subsidiaria Operadora Actinver S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (antes Actinver Financial) son de gran importancia para la Compañía ya que dichas marcas y avisos comerciales fortalecen el prestigio del servicio y asesoría que proporcionan las Subsidiarias de la Compañía y las distinguen de sus competidores.

Asimismo, la Compañía y algunas de sus Subsidiarias han celebrado diversos contratos de licencia de uso de marca, conforme a los cuales, tienen el derecho a usar ciertas marcas propiedad de terceros; así como son licenciatarias autorizadas de diversos programas de cómputo que le permiten llevar a cabo sus actividades.

Operadora Actinver S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (antes Actinver-Lloyd) y Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver, como subsidiarias de Corporación Actinver S.A.B. de C.V., tienen celebrado un contrato de mantenimiento con Shirebrook Commodities, S.A. de C.V. en relación con el "Sistema Integral de Derivados" (SIDE), conforme al cual utilizan dicho sistema, no obstante no existir un contrato de licencia por escrito entre dichas sociedades y Shirebrook Commodities, S.A. de C.V.

A esta fecha, Corporación Actinver S.A.B. de C.V. no es titular de patente alguna.

› CONTRATOS DE CORPORACIÓN

CONTRATO	PARTES	OBJETO	VIGENCIA
Contrato Licencia de Software de fecha 24 de septiembre de 2020.	(i) SAP México S.A. de C.V., como licenciante; y (ii) Corporación Actinver S.A.B. de C.V., como licenciatario.	Licencia de uso de software "SAP Capital Markets Trading by Calypso Standard Edition".	31 de diciembre de 2021 (se renovará automáticamente por plazos de un año subsecuentes)

Principales clientes:

La Emisora no cuenta con clientes con los que exista una dependencia directa, ni por si ni a través de sus Subsidiarias. Ningún cliente representa el diez por ciento o más del total de las ventas consolidadas de la Emisora.

Legislación aplicable y situación tributaria:

El funcionamiento y operación de la Emisora están regulados por, entre otras, la LGSM y la LMV, así como por la Circular Única de Emisoras. Asimismo, las Subsidiarias de la Emisora se rigen, según les sea aplicable, por distintas leyes, reglas y circulares emitidas por las autoridades reguladoras y supervisoras del sistema financiero mexicano, como las siguientes, entre otras:

- Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
- Ley de Mercado de Valores
- Ley de Instituciones de Crédito
- Ley de Fondos de Inversión
- Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros
- Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito
- Ley del Banco de México
- Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Ley Monetaria de los Estados Unidos Mexicanos
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros
- Ley de Transparencia y de Fomento a la Competencia en el Crédito Garantizado
- Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros
- Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros que Regulan las Materias que Corresponden de Manera Conjunta a las Comisiones
- Nacionales Supervisoras
- Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros Sujetas a la Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa
- Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito
- Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Fondos de Inversión y a las Personas que les Prestan Servicios
- Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- Ley del Impuesto al Valor Agregado.
- Código Fiscal de la Federación.

La Emisora, Grupo Financiero Actinver, Banco Actinver, Actinver Casa de Bolsa y Operadora Actinver se encuentran sujetas a la inspección y vigilancia de la SHCP, Banxico y CNBV, entre otras autoridades. El incumplimiento por parte de la Emisora o sus Subsidiarias a las disposiciones legales aplicables podría generar la imposición de multas y sanciones por parte de las autoridades competentes, incluyendo la revocación de autorizaciones y licencias.

Recursos humanos:

Durante el ejercicio 2023 se llevó a cabo un proceso de revisión de los organigramas de las diferentes áreas del grupo para lograr optimizaciones, bajo la óptica de marcar mejores rendimientos y efectividad en su operación.

› Plantilla

- El Head Count con el que cerramos diciembre 2023 fue de 2076 colaboradores
- Realizamos un total de 569 contrataciones
- Procesamos un total de 441 bajas
- La rotación anual fue del 21%

› Equipo de Capital Humano

Continuamos con la consolidación del modelo operativo de Capital Humano bajo la metodología de HRBP (Human Resources Business Partner) y el área de Formación y Ejecución Comercial para dar fundación a la UCA.

El equipo de Capital Humano vivió procesos de capacitación en las nuevas prácticas y en particular en el modelo de actuación y servicio de HRBP; reforzando competencias y habilidades que lleven a un pensamiento más estratégico y orientado a generar valor al negocio.

El equipo de Capital Humano vivió procesos de capacitación en las nuevas prácticas y **en particular en el modelo de actuación y servicio de HRBP**

› Onboarding
Continuamos con ajustes en el proceso de *onboarding* que favorezcan a mejorar tiempos y la experiencia del nuevo colaborador

› Relaciones Laborales
Reforzamos la gestión laboral, a través de:

- Creación de prácticas que suman al cumplimiento en temas de agenda laboral (Comisión mixta)
- Actualización de Reglamento Interior de trabajo para 7 razones sociales.

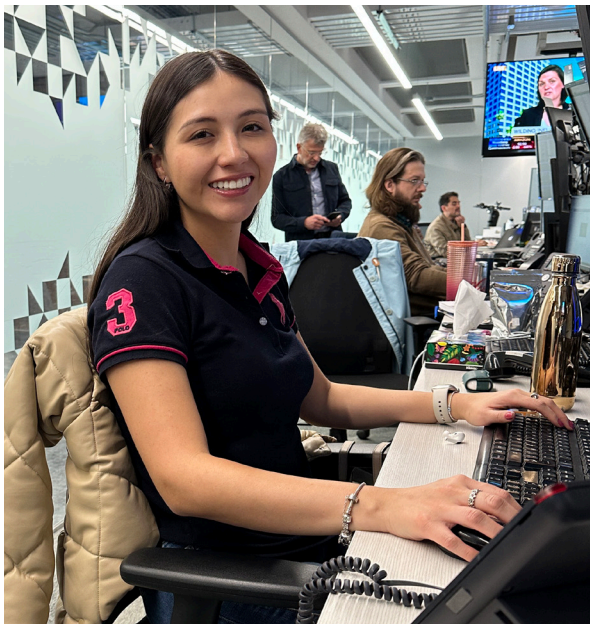
› Sistema de Capital Humano
Continuamos con la implementación del sistema Oracle

- Finalización de la adecuación del proyecto internalización de nómina; pasando por el diseño, análisis de sistema, pruebas de uso y paralelos
- Módulo de Service Desk en Oracle para la atención de requerimientos en CH

› Salud
Durante el ejercicio 2023 se realizaron actividades con el objetivo de promover la cultura de salud al interior de la institución:

- Reto fitness, tuvo como objetivo incentivar a que los colaboradores realizaran actividades de activación y movimientos que favorezcan mejores prácticas de salud
- Difusión de información relacionada a la salud, a través de videos, infografías talleres y platicas
- Como parte del programa "Jornada de la Salud", se ofrecieron a los colaboradores diversas opciones en materia de salud:
  - Químicas sanguíneas (interpretación)
  - Somatometría
  - Salud visual
  - Salud psicológica
  - Salud dental
  - Platicas (temas varios)
  - Oferta de varios a través de stands

› Atracción de Talento
En 2023 se implementó un nuevo sistema de seguimiento de aspirantes (ATS por sus siglas en inglés) con el fin de mejorar la gestión de los candidatos (evaluación y filtros) y reducir el índice de rotación de personal.



› Capacitación

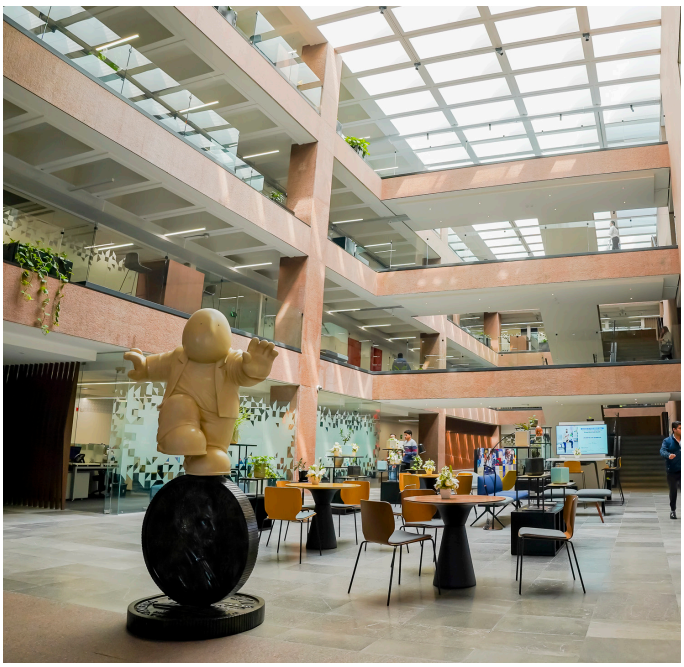
En Actinver, mantener en constante capacitación a los colaboradores es clave para el crecimiento y cumplimiento de objetivos. En 2023 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:

- Actualización de Reglamento Interior de trabajo para 7 razones sociales.
- Implementación del programa de Semillero de talento "Inspire" en el que durante 6 meses, jóvenes talentosos recién egresados rotaron por diferentes áreas y al lograr su certificación, fueron contratados en posiciones permanentes.
- Se mapeó el talento de todo Actinver aplicando la herramienta de PDA (Personal Development Analysis) para identificar perfiles y necedidades de upskilling y reskilling
- Se implementó el plan de sucesión y 2ndo a bordo para direcciones ejecutivas y se establecieron puestos clave y críticos que requieren identicación de sucesores para asegurar la continuidad de la compañía considerando talento interno.
- Implementación del modelo de actuación Comercial y capacitación en habilidades comerciales, de coaching y liderazgo para Banca Corporativa y de Inversión.
- Implementación del sistema de gestión de desempeño en Oracle, evaluaciones, retroalimentaciones y calibraciones de desempeño a nivel compañía.
- Establecimiento de objetivos anuales estratégicos para 2024 en noviembre y diciembre del 2023
- Se dio continuidad al programa de desarrollo de líderes, cerrando con sesiones de coaching grupal para directores Top 60 durante el primer trimestre del año.

› Compensación

En 2023 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:

- Implementación de un dashboard para del área de CH con los indicadores más representativos, así como los específicos para cada Dirección Ejecutiva. Este paso nos encamina hacia una cultura orientada hacia los datos, brindando una mayor transparencia en nuestros procesos."
- Rediseño del área de Finanzas y Operaciones y Jurídico logrando cerrar el modelo operativo hecho en casa (ahorrando en proveedores por el desarrollo interno) que se encuentran en proceso de implementación.
- Se logró el primer mapeo de posiciones clave (A), relevantes (B) y de ejecución (C) que son el punto de partida para los planes de desarrollo y rediseño de paquetes de compensación dirigidos.



› Capacitación Normativa

De conformidad con lo estipulado por diversas leyes, circulares y disposiciones (Ley del Mercado de Valores, Ley de Instituciones de Crédito, Circular Única de Bancos, Circular Única de Casas de Bolsa, Circular Única de Fondos, Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras, entre otras.) en 2023 Grupo Financiero Actinver cumplió con las siguientes capacitaciones normativas:

› Plan de Inducción 374 ingresos

Plataforma: Universidad Corporativa Actinver (Interna)

Dirigido a Todo el grupo financiero (99% de cumplimento)

- Inducción Al Grupo Financiero
- Código de Conducta Y Ética
- Riesgo Operacional
- Prevención de Lavado De Dinero
- Prácticas de Venta
- Plan de Continuidad Del Negocio
- Ley de Protección De Datos
- Seguridad de La Información

Dirigido a personal de Promoción y Asesoría (100% de cumplimiento)

- Sistema de Asesoría

Dirigido a Cajeros (99% de cumplimiento)

- Funciones Básicas
- Identificación y Clasificación De Billetes
- Identificación de Billete Presuntamente Falso
- Identificación de Billetes En dólares
- Funcionalidad de TPV
- Centros de Canje

› Habilitación AMIB 2021

Grupo Financiero Actinver llevo a cabo los procesos de habilitación requeridos en el 2023, siguiendo las indicaciones de las autoridades: AMIB y CNBV. Los resultados obtenidos son los siguientes:

› Certificación 1ª vez

240 colaboradores presentaron examen de certificación ante la AMIB, de los cuales, 193 fueron habilitados para desempeñar sus funciones de operación, reflejando un 95% de rate de éxito en las siguientes figuras:

- Figura 3 (Asesor en Estrategias de Inversión)
- Otros (Figura 4 - Operador de Bolsa, Figura 5 - Operador de Mercado de Dinero)

› Revalidación

De conformidad con el Acuerdo por el que se establecen las medidas temporales y extraordinarias y se suspenden algunos plazos para la atención de las entidades financieras y personas sujetas a supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a causa del Coronavirus denominado COVID-19, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 23 de noviembre de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores otorgó, con efectos a partir del 1 de marzo de 2021, una facilidad administrativa consistente en la suspensión del plazo para el vencimiento de las autorizaciones para actuar como apoderado y operador de bolsa.

Por lo anterior las fechas de vencimiento de la certificación de AMIB y la autorización de la CNBV se extendieron y en 2023 se llevaron a cabo 280 procesos obteniendo el 98% de rate de éxito, y se realizaron de la siguiente manera:

- 257 por esquema de examen (casos prácticos, 130 reactivos)
- 23 por esquema curso examen (posterior a la obtención del esquema de experiencia, reforzamiento normativo)

Los cursos impartidos para los temas de Habilitación se desglosan de la siguiente manera:

Programa	Descripción	Periodo	Grupos realizados	Horas totales	Participantes	KPI
Certificación F3 (1a vez)	Proceso para colaboradores de nuevo ingreso	Enero - Diciembre	9	13100	240	95%
Revalidación por examen	Proceso para colaboradores Habilitados	Enero - Diciembre	11	15158	280	98%
Otros	Reforzamientos (escalonados, sesiones adicionales para otras figuras y participación en proyectos de Capital Humano (Actinverano-Taller de Mentoring))	Enero - Diciembre	9	448	206	100%

› Habilitación AMIB 2021

Grupo Financiero Actinver llevo a cabo los procesos de habilitación requeridos en el 2023, siguiendo las indicaciones de las autoridades: AMIB y CNBV. Los resultados obtenidos son los siguientes:

› Certificación 1ª vez

240 colaboradores presentaron examen de certificación ante la AMIB, de los cuales, 193 fueron habilitados para desempeñar sus funciones de operación, reflejando un 95% de rate de éxito en las siguientes figuras:

- Figura 3 (Asesor en Estrategias de Inversión)
- Otros (Figura 4 - Operador de Bolsa, Figura 5 - Operador de Mercado de Dinero)

› Revalidación

De conformidad con el Acuerdo por el que se establecen las medidas temporales y extraordinarias y se suspenden algunos plazos para la atención de las entidades financieras y personas sujetas a supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a causa del Coronavirus denominado COVID-19, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 23 de noviembre de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores otorgó, con efectos a partir del 1 de marzo de 2021, una facilidad administrativa consistente en la suspensión del plazo para el vencimiento de las autorizaciones para actuar como apoderado y operador de bolsa.

Por lo anterior las fechas de vencimiento de la certificación de AMIB y la autorización de la CNBV se extendieron y en 2023 se llevaron a cabo 280 procesos obteniendo el 98% de rate de éxito, y se realizaron de la siguiente manera:

- 257 por esquema de examen (casos prácticos, 130 reactivos)
- 23 por esquema curso examen (posterior a la obtención del esquema de experiencia, reforzamiento normativo)

Los cursos impartidos para los temas de Habilitación se desglosan de la siguiente manera:

› Cumplimiento Normativo Externo

Se impartieron 13 cursos en las modalidades e – learning y virtual con un porcentaje de participación promedio del 98%, en los que se destacan:

- Certificación Anual Prevención Lavado de Dinero (ABM)
- Foro de prevención y combate de delitos financieros
- Simposio de Administración de Riesgos.
- Diplomado Administración Integral de Riesgos
- 31 puntos Banxico

› Reforzamiento Normativo Interno

Modalidad: e–Learning

Plataforma: Universidad Corporativa Actinver

TEMA	DIRIGIDO A:	% PARTICIPACIÓN
RIESGO OPERACIONAL Y CONTROL INTERNO	TODO EL GRUPO FINANCIERO	99%
SEGURIDAD DE LA INFORMACION		98%
PLAN DE CONTINUIDAD DE NEGOCIO		98%
CÓDIGO DE CONDUCTA Y ETICA		99%
DECLARATORIA MANIFIESTO NO CONFLICTO DE INTERESES		99%
DECLARATORIA ANTICORRUPCIÓN		99%
PRÁCTICAS DE VENTA	PROMOCIÓN Y ASESORÍA	97%
CÓDIGO GLOBLA DE CONDUCTA DEL MERCADO CAMBIARIO	PROMOCIÓN Y ASESORÍA	98%

IMPARTE	TEMA	DIRIGIDO A:	% DE PARTICIPACIÓN
INTERNO	PCI – PIN - CUSTODIOS	AUDITORIA INTERNA, OPERACIONES BANCARIAS, SEGURIDAD INFORMATICA, TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION	100%
	Capacitación “Hablemos de Crédito”	Crédito / Bca Corporativa	64%
	Crédito para Personas Morales	Patromonial & Bca Corporativa	60%
EXTERNO	Capacitación a especialistas de FX - Procesos divisas	Especialistas FX	100%
	AUTENTICACIÓN DE BILLETES Y MONEDAS	CAJEROS Y SUBGERENTES ADMINISTRATIVOS	99%
	PresentArte – Taller para el desarrollo de habilidades de presentaciones de impacto	Expertos de contenidos	80%

› Cultura

En 2023 se relanzó el programa de bienestar "ALFA" (ambiente laboral favorable Actinver) con 4 ejes principales: Salud física, salud psicoemocional, buzón de denuncia y asistencia Alfa.

Se realiza Encuesta de Clima Great Place to work a nivel nacional y se obtiene Certificación creciendo el Trust Index de 77% a 81%

Se llevó a cabo el programa de reconocimiento "Trígonos" basado en Excelencia, Reinvención y Valores.

›Comunicación interna

Se ponen en marcha la práctica del "Kit de Comunicación con Top 150" y la práctica fue premiada por el Consejo Coordinador Empresarial

Se llevó a cabo el programa de reconocimiento "Trígonos" basado en Excelencia, Reinvención y Valores.

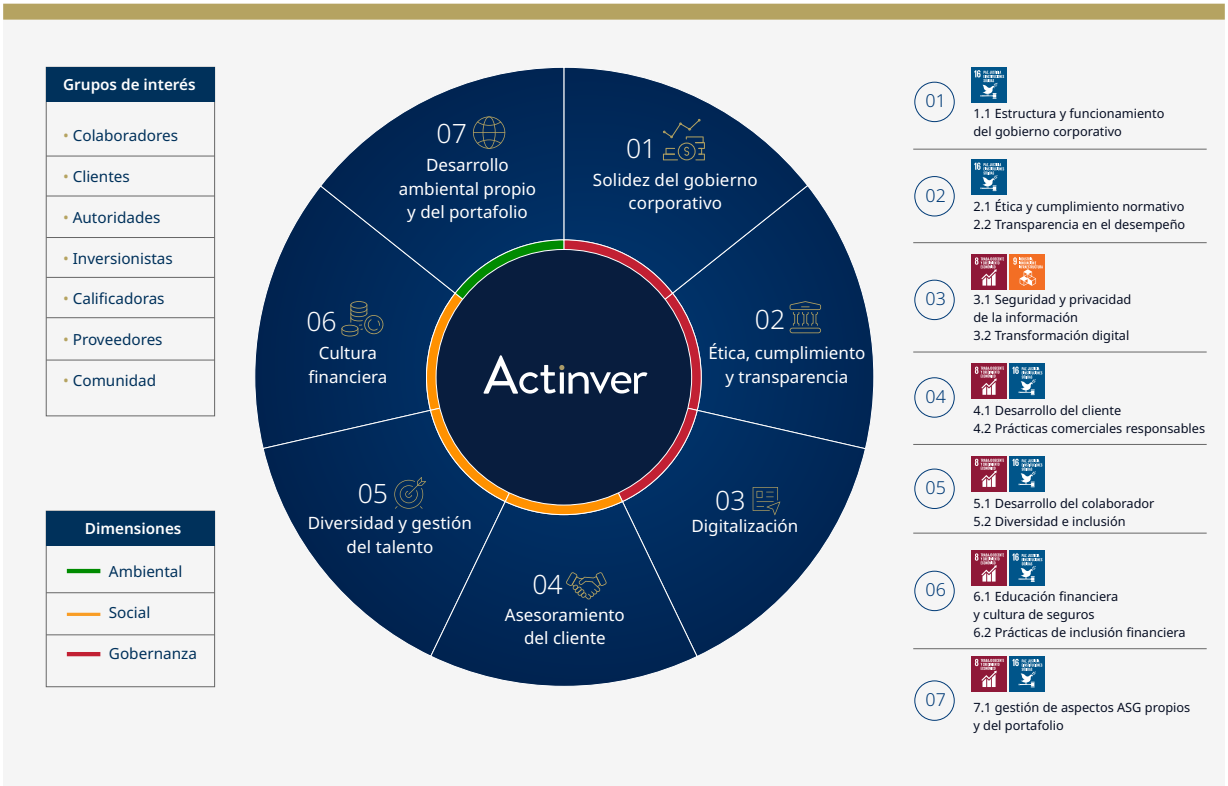
Desempeño ambiental:

La Emisora forma parte del Protocolo de Sustentabilidad de la Banca de la Asociación de Bancos de México (ABM) desde el año 2016, a pesar de no estar sujetos a autorizaciones o programas de carácter ambiental, ya que nuestras operaciones no representan un riesgo para el medio ambiente. Nos alineamos a la estrategia del sector para promover los cuidados en favor del ambiente, contribuyendo al impacto social, a través de nuestro Gobierno Corporativo (ASG).

Durante 2023, es el año base de la Estrategia de Sostenibilidad del Grupo Financiero, como una prioridad, cuyo objetivo consiste en salvaguardar y promover la sustentabilidad con nuestros inversionistas, clientes, colaboradores y familiares, de este modo, refrendamos nuestro compromiso con la sociedad, desde nuestro sector.

En este año, determinamos la materialidad de nuestra empresa, para poder enfocar los esfuerzos y visibilizar en qué medida contribuimos al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible; para establecerla consideramos dos estándares de medición: la primera sobre el impacto que realizamos como compañía y nuestros grupos de interés, y la segunda orientada al aspecto financiero. Derivado de este análisis, se encontraron 7 focos materiales:

Por primer año, publicamos internamente nuestro Informe de Sostenibilidad, el cual junta todos los esfuerzos que se han realizo, desde materialidad, estrategia y alineación con estándares de reporteo internacionales como GRI, SASB y ODS.



› Responsabilidad Social Actinver

Como Grupo Financiero promovimos las acciones de impacto social que benefician a las comunidades más vulnerables de nuestro país, por medio de Actinver Apoya, hemos contribuido al bienestar de comunidades, organizaciones de la sociedad civil, estudiantes, refrendando nuestro compromiso y responsabilidad social.

Con Actinver Apoya entregamos donativos económicos a 13 organizaciones de la sociedad civil, beneficiando a más de 75 mil personas de todas las edades, apoyando desde los ejes de salud, educación y medio ambiente, en 7 estados de la República Mexicana.

Nuestro compromiso por promover la Educación Financiera continúa, por ello, con Actinver Apoya Educación Financiera y Cultura entregamos 65 becas a estudiantes universitarios y preuniversitarios de localidades vulnerables de 18 estados de la República, para que continúen sus estudios. Además, durante las ponencias del Reto Actinver, logramos impactar a 6,578 asistentes de manera virtual y 1,250 de manera presencial a través de las 148 sesiones virtuales, 9 eventos magnos presenciales y el Día Reto Actinver (presencial) que promovieron y fomentaron la Cultura Financiera de jóvenes universitarios y preuniversitarios.

Para hacerlo posible, contamos con la participación de las voluntarias y voluntarios Actinver, quienes han inyectado 792 horas de acción voluntaria, impactando a las comunidades más vulnerables, con las cuales hemos promovido la consciencia activa. Por medio de Operación Regalo entregamos 1,840 juguetes, en alianza con Juguetón y gracias a la participación del equipo de distintas áreas a nivel nacional. Además, se recaudaron $90,320.00 con aportaciones de colaboradores, con los cuales entregamos 136 despensas para el personal de limpieza de Actinver, promoviendo la participación de los 48 Centros Financieros de todo el país.

› Reto Actinver

Por décimo quinto año consecutivo, realizamos el Reto Actinver el cual es una experiencia completa donde los participantes aprenden más de finanzas mediante cursos, talleres, pláticas en modalidad híbrida y diferente contenido enfocado a fortalecer el conocimiento y entendimiento del mercado de valores. Adicionalmente, ponen en práctica su conocimiento y habilidades al desarrollar su propio portafolio de inversiones en una plataforma digital que les permite simular la compra y venta de acciones listadas en la Bolsa Mexicana de Valores.

Como parte de nuestras acciones para promover la Cultura Financiera entre los sectores vulnerables, entregamos 300 becas de inscripción al Reto Actinver a jóvenes del programa Bécalos, 4000 becas a través de la CONDUSEF Y 2000 becas a través de la Secretaría de Economía de Sinaloa.

Además, se entregaron más de 2 millones de pesos en premios, tanto en efectivo como en especie por parte de los patrocinadores oficiales del evento.

Este año contamos con la participación de 32,891 inscritos, de los cuales el 63% fueron estudiantes de nivel universitario entre 18 y 25 años.

El contenido del evento se dividió en 3 niveles de aprendizaje: Principiantes con 65% de usuarios, Intermedios con 30% de usuarios y avanzados con el 5% de usuarios.

Como parte del Reto Actinver, tuvimos participantes universitarios de al menos 300 escuelas a lo largo del país, para las cuales se impartieron de forma remota, más de 20 cursos en modalidad e-learning y más de 150 conferencias digitales en vivo.

Algunos de los temas con mayor tracción fueron los siguientes:

- ¿Por qué invertir en la Bolsa mexicana de valores?
- ESG
- Plan para el Retiro
- Análisis técnico y fundamental
- Instrumentos de inversión ETFs
- Miedos al invertir
- Valuación de empresas
- Prevención de fraudes financieros
- Impuestos para inversionistas
- Sesiones de preguntas y respuestas

La plataforma de e-learning Acelera Academy de Actinver alcanzó altos números de participación con:

- Principiantes (5 cursos)23,235
- Intermedios (7 cursos)9,040
- Avanzados (3 cursos)5,483
- Para todos (5 cursos)31,282
- TOTAL69,040
- Total de vistas: 857,506
- Vistas únicas: 481,969
- Total de contactos: 43,183

La plataforma educativa cuenta con más de 43,000 usuarios que están aprendiendo a invertir.

Este año, además se lograron alianzas con 15 Universidades: UVM, UNITEC, IPN, UNAM, Tec de Monterrey, Tecmilenio, UAM, ITAM, UP, Anahuac, UAEM, UAEH, Ibero, Incarnate, EBC, para planear y organizar un Reto universitario exclusivo para cada institución, que les permitió obtener acceso exclusivo a contenido, rankings y premios únicamente para su comunidad.

Información de mercado:

La Emisora encabeza un grupo empresarial que opera principalmente en el sector financiero mexicano. Cuenta con una plataforma de servicios y productos que le ha permitido diferenciar su marca y obtener reconocimiento en el mercado. Conforme a las cifras publicadas por la AMIB, Operadora Actinver, es la quinta operadora de fondos de inversión más grande del país con 203 mil millones de pesos en administración a diciembre de 2023, cabe señalar que si se incluye el registro de fondos de fondos somos la 5ª. A la misma fecha, también con base en cifras de la AMIB, Actinver Casa de Bolsa ocupa el segundo lugar a nivel nacional en número de clientes, con más de 185 mil clientes.

El negocio de Banco de Inversión ocupa el 4° lugar en emisiones de deuda a Largo Plazo, según información obtenida en Bloomberg. Por su parte, las cifras publicadas en boletines estadísticos de la CNBV muestran que la cartera de Banco Actinver tuvo un crecimiento del 12.99%, mientras que la cartera total de la banca múltiple en su conjunto tuvo un crecimiento del 8.87%.

A continuación, se presenta los cuadros resumen con la participación de las principales líneas de negocio/productos de Actinver en sus mercados respectivos:

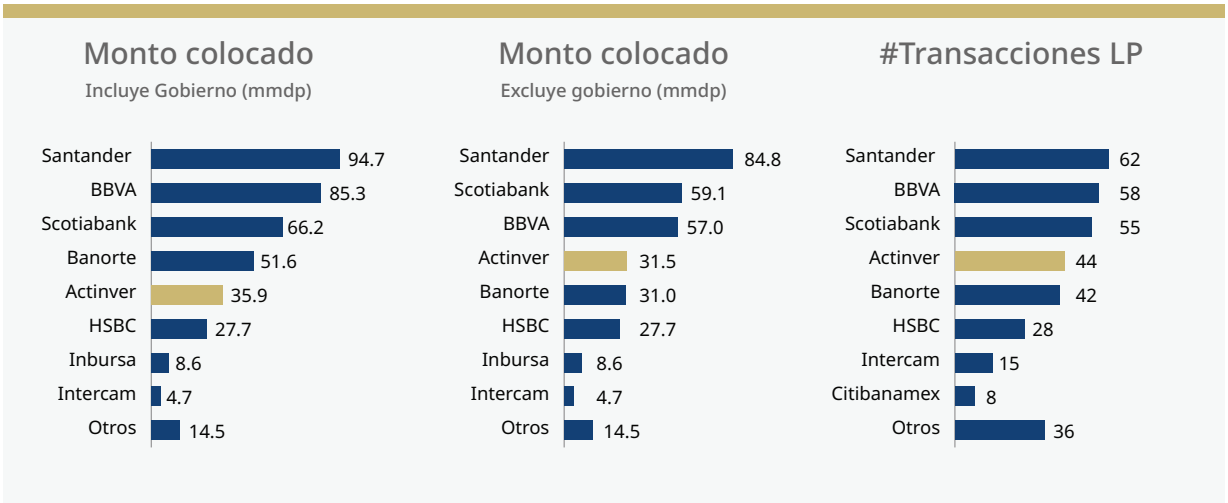
› Casa de Bolsa

Lugar	Activos en Custodia de Casa de Bolsa	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación		Participación %	
				Absoluta	%	Individual	Acumulada
1	Inversora	2,491	2,375	116	5%	27%	27%
2	BBVA	2,209	1,834	375	20%	24%	51%
3	Banorte	873	772	101	13%	9%	60%
4	GBM	683	554	129	23%	7%	68%
5	Actinver	678	556	122	22%	7%	75%
6	Scotia	531	495	36	7%	6%	81%
7	Citibanamex	445	421	24	6%	5%	85%
8	CI	354	390	-36	-9%	4%	89%
9	Vector	186	148	38	26%	2%	91%
10	Valmex	169	155	14	9%	2%	93%
	Otros	634	714	-80	-11%	7%	100%
	Total	9,253	8,414	839	10%	100%	

Fuente AMIB. Cifras en (mmdp)

Lugar	Cuentas de Clientes en Casa de Bolsa	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación		Participación %	
				Absoluta	%	Individual	Acumulada
1	GBM	7,425,923	4,536,475	2,889,448	64%	93%	93%
2	Actinver	196,800	122,879	73921	60%	2%	95%
3	Kuspit	84,500	73,309	11191	15%	1%	96%
4	Finamex	71,758	16,617	55141	332%	1%	97%
5	Vector	60,377	55,901	4476	8%	1%	98%
6	Vifaru	34,114	22,358	-	-	0%	98%
7	Banorte	20,070	20,724	-654	-3%	0%	99%
8	Citibanamex	17,302	17,913	-611	-3%	0%	99%
9	Scotia	15,913	16,440	-527	-3%	0%	99%
10	Monex	10,785	10,656	129	1%	0%	99%
	Otros	63,148	61,647	1501	2%	1%	100%
	Total	8,000,690	4,954,919	3045771	61%	100%	

› Banca de Inversión



› Fondos de Inversión

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos sin FF				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	798	23%	629	22%	169	27%
2	BlackRock	637	19%	559	20%	78	14%
3	Santander	319	9%	293	10%	26	9%
4	Banorte Ixe	261	8%	237	8%	24	10%
5	Actinver	203	6%	183	6%	20	11%
6	HSBC	183	5%	161	6%	22	14%
7	Scotia	160	5%	147	5%	13	9%
	Otros	469	14%	477	17%	-8	-2%
	Total	3,243	100%	2,847	100%	396	14%

Fuente AMIB. Cifras en (mmdp);

* Diciembre 2022: Datos con FF.

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos sin FF				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	798	23%	629	22%	169	27%
2	BlackRock	637	19%	559	20%	78	14%
3	Santander	319	9%	293	10%	26	9%
4	Banorte Ixe	261	8%	237	8%	24	10%
5	Actinver	203	6%	183	6%	20	11%
6	HSBC	183	5%	161	6%	22	14%
7	Scotia	160	5%	147	5%	13	9%
	Otros	469	14%	477	17%	-8	-2%
	Total	3,243	100%	2,847	100%	396	14%

Fuente AMIB. Cifras en (mmdp);

* Diciembre 2022: Datos con FF.

› Crédito

Lugar	Banco	Cartera de Crédito (mmdp)			IMOR	ICOR
		Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación %	Lugar	Lugar
1	BBVA México	1679	1516	11%	17	30
2	Banorte	991	906	9%	10	28
3	Santander	863	810	7%	25	17
4	Banamex	606	580	4%	22	29
5	Scotiabank	514	495	4%	33	6
21	Bank of America	29	27	5%	2	39
22	Actinver	26	23	13%	30	15
23	Bansí	23	23	3%	37	25
	Total	4,767	4,379			

La Emisora cuenta con un modelo de negocio único enfocado en ofrecer servicios de asesoría personalizada; su plataforma está integrada para poder ofrecer bajo un mismo techo servicios y productos a la medida para satisfacer las necesidades financieras de los clientes. Los 692 mil millones de pesos en activos bajo administración y custodia que concentra Actinver son resultado de su crecimiento orgánico a lo largo del tiempo y de la habilidad para realizar adquisiciones estratégicas conforme a su plan de negocios.

› Sistema Financiero Mexicano.

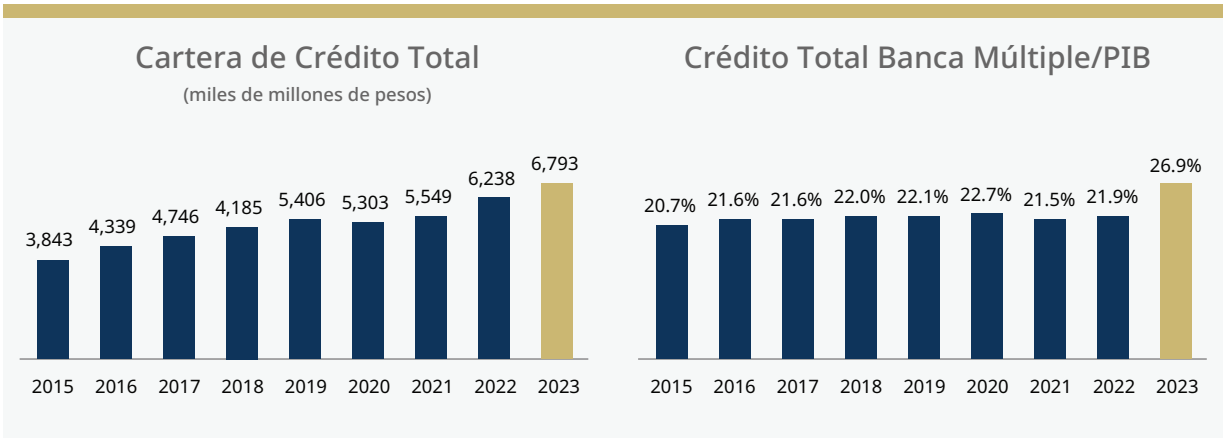
El sistema financiero mexicano está actualmente integrado por instituciones de banca múltiple, instituciones de banca de desarrollo, casas de bolsa, y otras instituciones financieras tales como compañías de seguros, reaseguradoras, afianzadoras, uniones de crédito, sociedades de ahorro y préstamo, casas de cambio, empresas de factoraje, almacenes generales de depósito, arrendadoras financieras, sociedades mutualistas, administradoras del fondo para el retiro, sociedades financieras de objeto múltiple, entre otras.

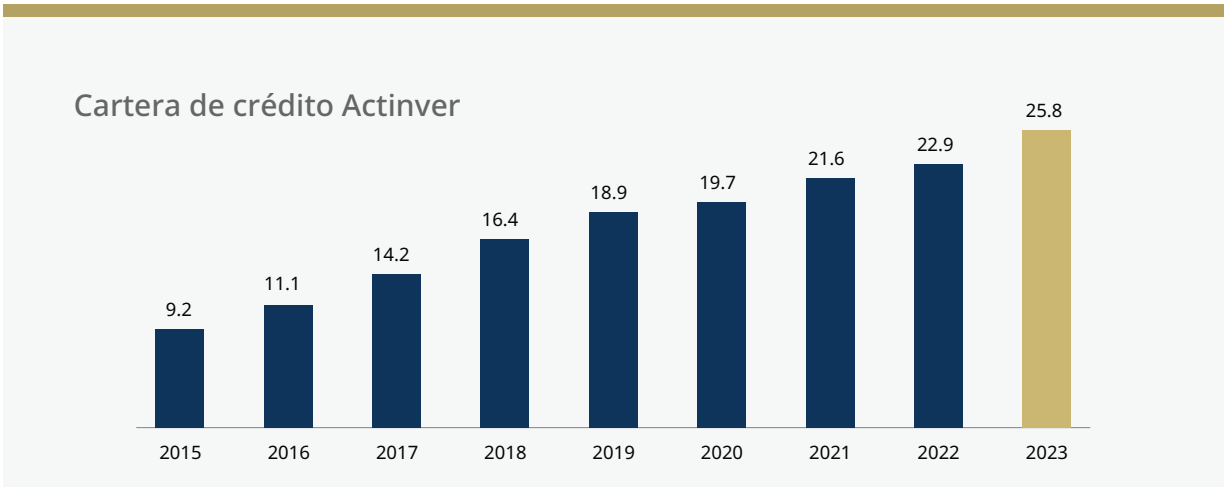
Las principales autoridades financieras que regulan a las instituciones financieras son la SHCP, Banxico, la CNBV, la CONSAR, la CNSF, el IPAB y la CONDUSEF.

› Sistema Bancario en México

Según la información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores CNBV, actualmente, el sistema bancario mexicano cuenta con 50 entidades registradas, igual número de instituciones que en el año anterior. Al cierre 2023, estas instituciones cuentan con una cartera de crédito total de $6.79 billones de pesos, la cual refleja un crecimiento anual compuesto del 7.38% entre 2015 y 2023, mientras que la cartera de Actinver creció 13.76% anual compuesto en el periodo de referencia. En 50 entidades registradas, hay una alta concentración de cartera en cinco de ellas, las cuales agrupan alrededor del 68% de la cartera total de crédito del sistema bancario nacional. El mismo caso se presenta en los saldos de captación del sistema bancario en donde cinco instituciones concentran el 67% de la captación del sistema y el resto de las entidades tienen el otro 33%. Esta industria actualmente concentra saldos de captación por $8.20 billones de pesos.

Actinver crece en un mercado altamente concentrado y competido, con un modelo de atención a nuestros clientes de Banca Privada y del Banco de Inversión.





Fuente: Boletín Estadístico CNBV, diciembre 2023, CNBV y AMIB, y reportes de la compañía. Cifras en miles de millones de pesos

› Fondos de inversión

El mercado mexicano de fondos de inversión cuenta con 30 operadoras de fondos de inversión que administran cerca de 3.39 billones al cierre del 2023. Actinver administra el 6% de los activos totales del sector, ocupando el 5to lugar, sin considerar el registro de Fondos de Fondos.

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos sin FF				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	798	23%	629	22%	169	27%
2	BlackRock	637	19%	559	20%	78	14%
3	Santander	319	9%	293	10%	26	9%
4	Banorte Ixe	261	8%	237	8%	24	10%
5	Actinver	203	6%	183	6%	20	11%
6	HSBC	183	5%	161	6%	22	14%
7	Scotia	160	5%	147	5%	13	9%
	Otros	469	14%	477	17%	-8	-2%
	Total	3,243	100%	2,847	100%	396	14%

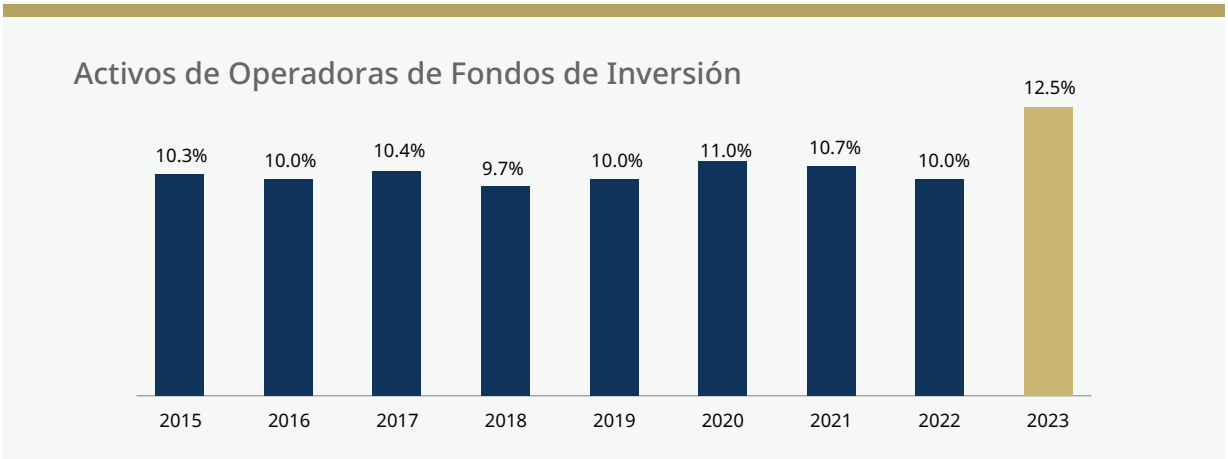
Fuente AMIB. Cifras en (mmdp);

* Diciembre 2022: Datos con FF.

Lugar	Operadora de Fondos de Inversión	Activos Netos				Variación	
		Diciembre 2023	% del total	Diciembre 2022	% del total	Activos Netos	%
1	BBVA	822	24%	629	22%	193	31%
2	BlackRock	655	19%	559	20%	96	17%
3	Santander	322	9%	293	10%	29	10%
4	Banorte Ixe	287	8%	237	8%	50	21%
5	HSBC	213	6%	161	6%	52	32%
6	Actinver	211	6%	183	6%	28	15%
7	Scotia	171	5%	147	5%	24	16%
	Otros	717	21%	638	22%	79	12%
	Total	3,398	100%	2,847	100%	551	19%

Fuente AMIB. Cifras en (mmdp)

Fuente: AMIB (los % se refieren a participación de mercado).



› Mercado Bursátil

La Emisora compite con otras 34 casas de bolsa que están autorizadas por la SHCP para llevar a cabo operaciones de intermediación en el mercado de valores mexicano. La Emisora realiza, entre otras, operaciones de compraventa y reporto de valores; prestación de servicios de asesoría a inversionistas en relación con inversiones en valores; prestación de servicios de asesoría a sociedades mercantiles y otras entidades en relación con operaciones de valores y en materia de financiamientos; y realización de transacciones con valores a través de los sistemas electrónicos de la Bolsa.

Los cinco principales competidores en el mercado de intermediarios bursátiles en México en función de valores de custodia son Inbursa, BBVA-Bancomer, Banorte, Actinver y GBM, las cuales, en conjunto, tenían en custodia al 31 de diciembre de 2023, activos por más de $6.5 billones de pesos, es decir, el 74% por ciento del mercado. La siguiente tabla muestra el comparativo de la Emisora con algunos de sus competidores en cuanto a valores de clientes en custodia.

Lugar	Activos en Custodia de Casa de Bolsa	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación		Participación %	
				Absoluta	%	Individual	Acumulada
1	Inversora	2,491	2,375	116	5%	27%	27%
2	BBVA	2,209	1,834	375	20%	24%	51%
3	Banorte	873	772	101	13%	9%	60%
4	GBM	683	554	129	23%	7%	68%
5	Actinver	678	556	122	22%	7%	75%
6	Scotia	531	495	36	7%	6%	81%
7	Citibanamex	445	421	24	6%	5%	85%
8	CI	354	390	-36	-9%	4%	89%
9	Vector	186	148	38	26%	2%	91%
10	Valmex	169	155	14	9%	2%	93%
	Otros	634	714	-80	-11%	7%	100%
	Total	9,253	8,414	839	10%	100%	

Fuente AMIB. Cifras en (mmdp)

Al 31 de diciembre de 2023, la Emisora ocupaba el quinto lugar del mercado de intermediarios bursátiles en México en función de los valores en administración y custodia, con un monto de $678 mil millones de pesos.

En función del número de inversionistas, a la fecha mencionada, la Emisora era la segunda casa de bolsa con mayor presencia en el mercado, con más de 196 mil de cuentas de intermediación bursátil, lo que representa el 2% de los inversionistas bursátiles en el país.

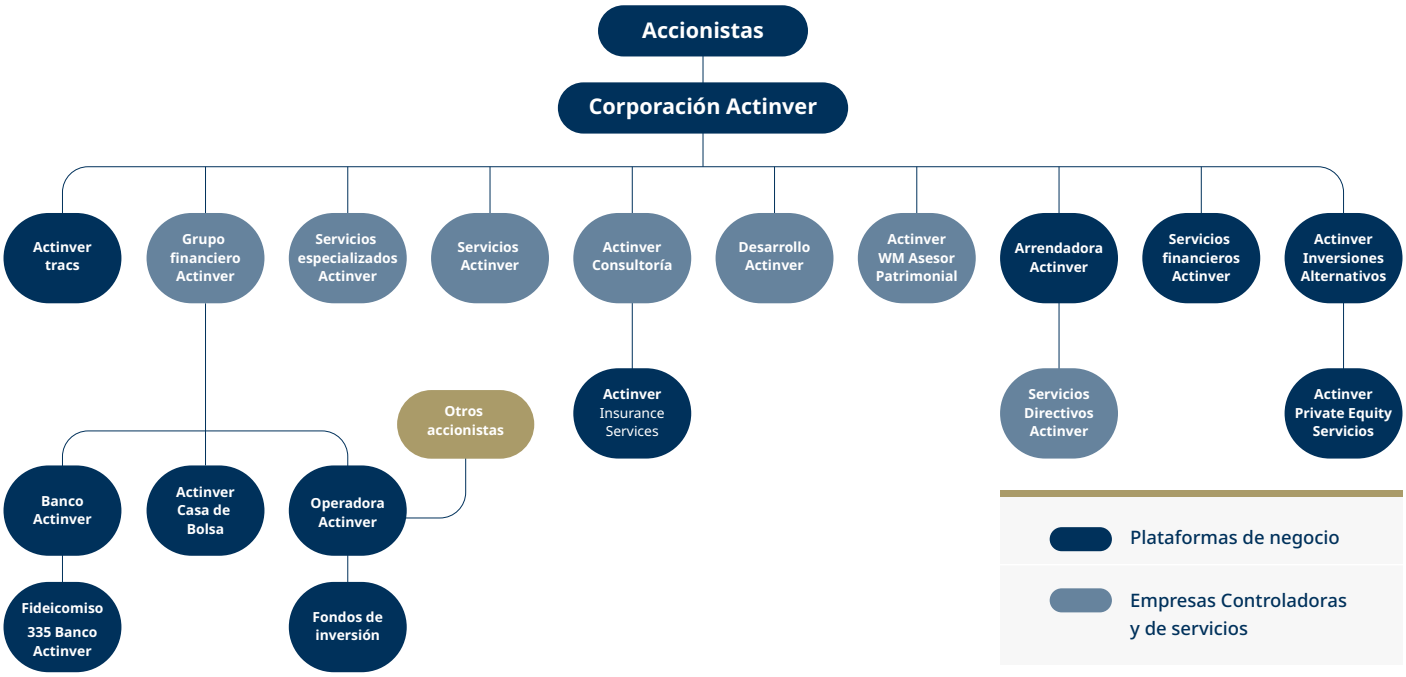
Lugar	Cuentas de Clientes en Casa de Bolsa	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Variación		Participación %	
				Absoluta	%	Individual	Acumulada
1	GBM	7,425,923	4,536,475	2,889,448	64%	93%	93%
2	Actinver	196,800	122,879	73921	60%	2%	95%
3	Kuspit	84,500	73,309	11191	15%	1%	96%
4	Finamex	71,758	16,617	55141	332%	1%	97%
5	Vector	60,377	55,901	4476	8%	1%	98%
6	Vifaru	34,114	22,358	-	-	0%	98%
7	Banorte	20,070	20,724	-654	-3%	0%	99%
8	Citibanamex	17,302	17,913	-611	-3%	0%	99%
9	Scotia	15,913	16,440	-527	-3%	0%	99%
10	Monex	10,785	10,656	129	1%	0%	99%
	Otros	63,148	61,647	1501	2%	1%	100%
	Total	**8,000,690**	**4,954,919**	**3045771**	**61%**	**100%**	

Estructura corporativa:

La Emisora ha aprovechado las oportunidades que se le han presentado en diferentes momentos del ciclo económico y ha realizado adquisiciones estratégicas en las partes bajas de dicho ciclo. Asimismo, la Emisora se ha desinvertido de activos no estratégicos, anticipándose a las caídas del mercado.

Las necesidades del negocio, así como el compromiso de servicio con los clientes han llevado a la Emisora a desarrollar una plataforma de negocios que atiende una gama más amplia de necesidades y que brinda soluciones financieras bajo un mismo techo.

La siguiente tabla muestra la estructura actual del grupo empresarial encabezado por la Emisora:



La Emisora cuenta también algunas subsidiarias que prestan servicios: Servicios Actinver y Servicios Financieros, las cuales únicamente prestan servicios que no son significativas en términos de la Circular Única de Emisoras. Actinver Consultoría y Actinver Tracs son subsidiarias de la Emisora que también presentan operaciones poco relevantes.

Para más información acerca de las actividades que desempeñan las Subsidiarias de Corporación Actinver que aparecen en el esquema anterior, favor de consultar las secciones “La emisora - Historia y desarrollo de la Emisora.”, “La emisora - Descripción del negocio - Actividad principal.” y “La emisora - Descripción del negocio - Información del mercado”.

Descripción de los principales activos:

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los saldos del mobiliario y equipo propio se integran como se muestra a continuación (cifras presentadas en mdp):

CONCEPTO	2023	2022	2021	Tasa anual de depreciación y amortización	Vida útil en años
Mejoras a locales arrendados	$ 721	$ 553	$ 521	Varias	Varios
Mobiliario y equipo de oficina	243	245	231	10%	10
Equipo de cómputo	285	250	256	Varias	Varios
Propiedades	15	14	14	-	-
Equipo de transporte	1	4	4	25%	4
Desarrollo de Sistemas	0	12	-	5%	-
Depreciación y amortización acumulada	(697)	(638)	(568)		
	$ 568	$ 440	$ 458		

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el gasto por depreciación cargado a resultados ascendió a $100 mdp, $74 mdp y $72 mdp, respectivamente.

Adicionalmente, se tienen inmuebles, mobiliario y equipo en arrendamiento operativo, utilizado para las actividades de Arrendadora Actinver, que se integran como sigue (cifras presentadas en mdp):

2023	Inversión	Depreciación Acumulada	Activo neto	Tasa anual de Depreciación
Equipo de transporte	$ 50	(50)	$ 0	10% a 25
Maquinaria	71	(71)	0	9% a 25%
Mobiliario y equipo de oficina	1	(1)	0	10% y 20%
Inmuebles	18	(13)	5	5.88%
Terrenos	50	0	50	-
Equipo de cómputo	9	(8)	1	20% y 33%
Total	$ 199	(143)	$ 56	

2023	Inversión	Depreciación Acumulada	Activo neto	Tasa anual de Depreciación
Equipo de transporte	$ 50	(50)	$ -	10% a 25
Maquinaria	71	(71)	-	9% a 25%
Mobiliario y equipo de oficina	1	(1)	-	10% y 20%
Inmuebles	18	(13)	5	5.88%
Terrenos	43	-	43	-
Equipo de cómputo	2	(2)	-	20% y 33%
Total	$ 185	(137)	$ 48	

2023	Inversión	Depreciación Acumulada	Activo neto	Tasa anual de Depreciación
Equipo de transporte	$ 81	(76)	$ 5	10% a 25
Maquinaria	119	(119)	-	9% a 25%
Mobiliario y equipo de oficina	1	(1)	-	10% y 20%
Inmuebles	20	(8)	12	5.88%
Terrenos	30	-	30	-
Equipo de cómputo	2	(2)	-	20% y 33%
Total	$ 253	(206)	$ 47	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la depreciación cargada a resultados correspondiente a estos activos fue de $1 mdp, $8 mdp y $20 mdp, respectivamente. Las tasas de depreciación aplicadas para estos equipos fueron determinadas con base en su vida útil estimada.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales:

Como resultado de la naturaleza de las actividades que la Emisora y sus Subsidiarias llevan a cabo, estas se encuentran sujetas a demandas y otras acciones legales y administrativas (incluyendo procedimientos administrativos iniciados por las autoridades supervisoras competentes como la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros) durante el curso ordinario de sus negocios. La forma en que la Emisora hará frente en el futuro a cualesquiera acciones o procedimientos legales o administrativos que lleguen a iniciarse en su contra no puede ser anticipada.

Procesos judiciales, administrativos o conciliatorios

Como resultado de la naturaleza de las actividades que la Emisora y sus Subsidiarias llevan a cabo, éstas se encuentran expuestas a ser demandadas o con la necesidad de demandar en la vía judicial, penal, laboral y administrativa (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros), durante el curso ordinario de sus negocios.

Corporación Actinver y/o sus subsidiarias se encuentran involucrados en diversos juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus re-

sultados futuros de operación. El Grupo se encuentra involucrado en un juicio, en donde ya se tiene una sentencia; sin embargo, no se ha resuelto el incidente de cuantificación, por lo que no es posible estimar el monto de la contingencia. De igual forma, Banco Actinver, subsidiaria de la Emisora, fue demandado por una supuesta responsabilidad civil en su actuar como institución fiduciaria. La sentencia de primera instancia que se dictó fue impugnada de manera sólida y está en trámite, por lo que se encuentra suspendido cualquier acto de ejecución.

La forma en que la Emisora hará frente en el futuro a cualesquiera acciones o procedimientos legales o administrativos que lleguen a iniciarse en su contra, no puede ser anticipada, ya que depende de la naturaleza del proceso, su contingencia, acción o defensa a ejercer.

Procesos administrativos y judiciales en materia fiscal

Actualmente la Emisora, ni sus subsidiarias no son parte de ningún procedimiento administrativo iniciado por el SAT o por otra autoridad.

La Compañía no se encuentra en ninguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles, y no existe a la fecha de este documento riesgo alguno de que la Compañía pueda ser declarada en concurso mercantil.

Acciones representativas del capital social:

Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social nominal se integra por 534’100,000 (quinientas treinta y cuatro millones) acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie B”, de la cual 15’375,552 (quince millones trescientas setenta y cinco mil quinientas cincuenta y dos) acciones Clase “I”, corresponde al capital mínimo fijo, y 518’724,448 (quinientas dieciocho millones seiscientas veinticuatro mil cuatrocientas cuarenta y ocho) acciones Clase “II”, corresponde a la parte variable del capital social de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social nominal se integra por 534’000,000 (quinientas treinta y cuatro millones) acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie B”, de la cual 15’375,552 (quince millones trescientas setenta y cinco mil quinientas cincuenta y dos) acciones Clase “I”, corresponde al capital mínimo fijo, y 518’624,448 (quinientas dieciocho millones seiscientas veinticuatro mil cuatrocientas cuarenta y ocho) acciones Clase “II”, corresponde a la parte variable del capital social de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social nominal se integra por 534’000,000 (quinientas treinta y cuatro millones) acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie B”, de la cual 15’375,552 (quince millones trescientas setenta y cinco mil quinientas cincuenta y dos) acciones Clase “I”, corresponde al capital mínimo fijo, y 518’624,448 (quinientas dieciocho millones seiscientas veinticuatro mil cuatrocientas cuarenta y ocho) acciones Clase “II”, corresponde a la parte variable del capital social de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el capital social histórico de Corporación Actinver asciende a $867 millones de pesos, respectivamente.

Dividendos:

Con fecha 25 de abril de 2023 mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas se decretó un dividendo por $240 a razón de $0.45 pesos por acción; pagaderos en cinco exhibiciones.

El 28 de abril de 2022 mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas se aprobó decretar dividendos en favor de los accionistas de Corporación Actinver por $186 a razón de $0.35 pesos por acción; pagadero en una exhibición a más tardar en mayo de 2022.

Con fecha 25 de abril de 2023 mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas **se decretó un dividendo por $240 a razón de $0.45 pesos por acción;** pagaderos en cinco exhibiciones.

El 27 de abril de 2021 mediante Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas se aprobó decretar dividendos en favor de los accionistas de Corporación Actinver por $108 a razón de $0.20 pesos por acción; pagadero en una exhibición a más tardar en mayo de 2021.

Restricciones contractuales en el pago de dividendos

La Emisora no es parte de ningún contrato conforme al cual la facultad de la Emisora de decretar el pago de dividendos a sus accionistas esté limitada o restringida.

Información financiera

Concepto	Periodo Anual Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Periodo Anual Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Periodo Anual Previo Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-12-31
Ingresos	17,905,396,805.71	12,856,523,689.0	9,873,435,122.0
Utilidad (pérdida) bruta	2,135,715,598.0	1,652,834,769.0	1,268,889,485.0
Utilidad (pérdida) de operación	1,618,890,803.0	1,369,398,256.0	1,196,353,612.0
Utilidad (pérdida) neta	1,148,723,268.0	963,532,577.0	867,178,408.0
Utilidad (pérdida) por acción básica	2.12	1.79	1.62
Adquisición de propiedades y equipo	319,000,000.0	236,000,000.0	70,000,000.0
Depreciación y amortización operativa	351,000,000.0	271,000,000.0	0
Total de activos	239,000,000.0	0	0
Total de pasivos de largo plazo	129,689,626,294.0	130,644,967,124.0	88,784,597,171.0
Rotación de cuentas por cobrar	120,894,000,000.0	187,388,231.0	177,224,386.0
Rotación de cuentas por pagar	0	0	0
Rotación de inventarios	0	0	0
Total de Capital contable	0	0	0
Dividendos en efectivo decretados por acción	8,793,649,803.0	7,916,023,753.0	7,033,617,148.0

Descripción o explicación de la Información financiera seleccionada:

A continuación, se muestra un resumen de la información financiera de la Emisora, misma que fue extraída de los estados financieros consolidados auditados por los ejercicios sociales concluidos el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021; en términos del artículo 2, fracción I, inciso f) y demás aplicables, de la Circular Única de Emisoras. Los Estados Financieros Consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y sus correspondientes modificaciones.

Resumen Ejecutivo de Información Financiera

Información de los ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 (cifras en milones de pesos)						
Concepto	2023	2022	2021	2020	Variación 2023-2022	Variación 2022-2021
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,709	10,429	5,819	10,936	(26%)	79%
Cuentas de Margen	17	8	9	10	113%	(11%)
Inversiones en instrumentos financieros	73,604	53,911	45,421	52,719	37%	19%
Deudores por reporto	9,204	28,056	-	-	(67%)	
Instrumentos financieros derivados	3,330	3,398	2,447	3,900	(2%)	39%
Cartera de Crédito	30,437	29,106	27,634	25,085	5%	5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,067)	(1,046)	(940)	(901)	2%	11%
Otras Cuentas por Cobrar	1,985	2,673	5,432	2,818	(26%)	(51%)
Bienes adjudicados	167	57	64	23	193%	(11%)
Mobiliario, equipo y activo fijo en arrendamiento	1,281	1,213	505	598	6%	140%
Inversiones Permanentes	107	116	102	432	(8%)	14%
Impuestos Diferidos (Neto)	703	607	724	868	16%	(16%)
Otros Activos	2,213	2,117	1,568	2,004	5%	35%
Total Activo	129,690	130,645	88,785	98,492	(1%)	47%
PASIVO						
Captación Tradicional	44,149	46,552	32,435	39,193	(5%)	44%
Instrumentos financieros que califican como pasivo	950	913	-	-	4%	
Préstamos Bancarios	336	484	453	1,019	(31%)	7%
Valores Asignados por Liquidar	305	656	244	2,370	(54%)	169%
Acreedores por Reporto	50,225	33,467	36,921	33,741	50%	(9%)
Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	14,057	32,393	3,217	8,291	(57%)	907%
Instrumentos financieros derivados	2,717	2,991	2,095	3,893	(9%)	43%
Otras Cuentas por Pagar	7,956	5,085	6,210	2,910	56%	(18%)
Créditos diferidos y otros cobros anticipados	199	187	177	127	6%	6%
Total Pasivo	120,894	122,728	81,752	91,544	(1%)	50%
Capital Social	913	912	912	932	0%	0%
Prima en Venta de Acciones	767	766	766	825	0%	0%
Prima por obligaciones opcionalmente convertibles en acciones	187	187	-	-	0%	
Reservas de Capital	282	271	312	256	4%	(13%)
Resultados acumulados	6,773	5,898	5,115	4,752	15%	15%
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	1	(2)	(5)	(100%)	(150%)
Efecto Acumulado por Conversión	-	-	-	92		
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(150)	(131)	(87)	(85)	15%	51%
Valuación de Derivados de Cobertura	4	(3)	(4)	(99)	(233%)	(25%)
Participación no controladora	20	16	21	280	25%	(24%)
Total Capital Contable	8,796	7,917	7,033	6,948	11%	13%
Total Pasivo y Capital	129,690	130,645	88,785	98,492	(1%)	47%

Corporación Actinver S.A.B. de C.V. y Compañías Subsidiarias
Información de los Estados de Resultados Consolidados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(cifras en millones de pesos)

Concepto	2023	2022	2021	2020	Variación 2023-2022	Variación 2022-2021
Ingresos por intereses	12,771	7,958	5,329	6,413	60%	49%
Gastos por intereses	(10,635)	(6,305)	(4,060)	(5,108)	69%	55%
MARGEN FINANCIERO	2,136	1,653	1,269	1,305	29%	30%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(201)	(177)	(59)	(405)	14%	200%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (RC)*	1,935	1,476	1,210	900	31%	22%
Comisiones y tarifas cobradas	3,844	3,563	3,447	3,525	8%	3%
Comisiones y tarifas pagadas	(326)	(353)	(367)	(294)	(8%)	(4%)
Resultado por intermediación	1,202	1,227	809	972	(2%)	52%
Otros ingresos (egresos) de la operación	88	108	288	13	(19%)	(63%)
Gastos de administración y promoción	(5,124)	(4,651)	(4,190)	(4,211)	10%	11%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	**1,619**	**1,370**	**1,197**	**905**	**18%**	**15%**
MARGEN OPERATIVO	23%	23%	22%	18%		
Participación en el resultado de asociadas	7	(7)	9	5	(200%)	(178%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,626	1,363	1,206	910	19%	13%
Impuestos a la utilidad causados	(553)	(499)	(201)	(192)	11%	148%
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	76	100	(131)	(80)	(24%)	(176%)
RESULTADO NETO	1,149	964	874	638	19%	10%
Participación no controladora	(15)	(9)	(7)	(5)	67%	29%
RESULTADO NETO CONTROLADORA	**1,134**	**955**	**867**	**633**	**19%**	**10%**

Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación:

2023	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Estimación preventiva para riesgos crediticios	Comisiones y tarifas cobradas	Comisiones y tarifas pagadas	Resultado por intermediación, neto	Otros ingresos de la operación, neto	Gastos de administración y promoción	Total
Crédito (d)	3,349	(2,783)	(141)	31	-	-	-	-	456
Mesa de dinero y derivados (b)	8,720	(7,109)	-	-	-	447	-	-	2,057
Arrendamiento (d)	702	(425)	(60)	-	-	-	49	-	265
Distribución de fondos (a)	-	-	-	2,402	(154)	-	-	-	2,248
Seguros (d)	-	-	-	87	-	-	-	-	87
Banca de inversión (b)	-	-	-	261	-	-	-	-	261
Comisiones de clientes (d)	-	-	-	517	-	-	-	-	517
Capitales (c)	-	-	-	154	-	99	-	-	253
Fiduciario (d)	-	-	-	389	-	-	(10)	-	380
Cambios (c)	-	-	-	3	-	572	-	-	575
Otros ingresos de la operación, neto (c)	-	-	-	-	(172)	84	49	-	(38)
Intereses deuda	-	(318)	-	-	-	-	-	-	(317)
Gastos de administración	-	-	-	-	-	-	-	(5,124)	(5,124)
	12,771	(10,635)	(201)	3,844	(326)	1,202	88	(5,124)	1,619
			Participación en el resultado de asociadas, neto y participación no controladora						**(7)**
			Impuesto a la utilidad causado y diferido						**(477)**
			Resultado neto de la participación controladora						**$ 1,134**

2022	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Estimación preventiva para riesgos crediticios	Comisiones y tarifas cobradas	Comisiones y tarifas pagadas	Resultado por intermediación, neto	Otros ingresos de la operación, neto	Gastos de administración y promoción	Total
Crédito (d)	2,401	(1,841)	(121)	25	-	-	-	-	464
Mesa de dinero y derivados (b)	4,930	(3,820)	-	-	-	611	-	-	1,721
Arrendamiento (d)	627	(387)	(56)	-	-	-	67	-	251
Distribución de fondos (a)	-	-	-	2,115	(175)	-	-	-	1,940
Seguros (d)	-	-	-	115	-	-	-	-	115
Banca de inversión (b)	-	-	-	264	-	-	-	-	264
Comisiones de clientes (d)	-	-	-	480	-	-	-	-	480
Capitales (c)	-	-	-	205	-	113	-	-	318
Fiduciario (d)	-	-	-	356	-	-	(10)	-	346
Cambios (c)	-	-	-	3	-	439	-	-	442
Otros ingresos de la operación, neto (c)	-	-	-	-	(178)	64	51	-	(63)
Intereses deuda	-	(257)	-	-	-	-	-	-	(257)
Gastos de administración	-	-	-	-	-	-	-	(4,651)	(4,651)
	7,958	(6,305)	(177)	3,563	(353)	1,227	108	(4,651)	1,370
			Participación en el resultado de asociadas, neto y participación no controladora						**(16)**
			Impuesto a la utilidad causado y diferido						**(399)**
			Resultado neto de la participación controladora						**$ 955**

2023	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Reservas	Comisiones y tarifas cobradas	Comisiones y tarifas pagadas	Resultado por intermediación, neto	Otros ingresos de la operación, neto	Gastos de administración y promoción	Total
Crédito (d)	1,677	(1,127)	38	23	-	-	-	-	611
Mesa de dinero y derivados (b)	3,075	(2,365)	-	-	-	185	-	-	895
Arrendamiento (d)	577	(369)	(97)	-	-	-	50	-	161
Distribución de fondos (a)	-	-	-	2,085	(182)	-	-	-	1,903
Seguros (d)	-	-	-	92	-	-	-	-	92
Banca de inversión (b)	-	-	-	181	-	-	-	-	181
Comisiones de clientes (d)	-	-	-	506	-	-	-	-	506
Capitales (c)	-	-	-	252	-	146	-	-	398
Fiduciario (d)	-	-	-	305	-	-	(5)	-	300
Cambios (c)	-	-	-	3	-	435	-	-	438
Otros ingresos de la operación, neto (c)	-	-	-	-	(185)	43	243	-	101
Intereses deuda	-	(199)	-	-	-	-	-	-	(199)
Gastos de administración	-	-	-	-	-	-	-	(4,190)	(4,190)
	5,329	(4,060)	(59)	3,447	(367)	809	288	(4,190)	1,197
			Participación en el resultado de asociadas, neto y participación no controladora						**2**
			Impuesto a la utilidad causado y diferido						**(332)**
			Resultado neto de la participación controladora						**$ 867**

A continuación, se presenta de forma agregada el saldo y porcentaje de concentración de la cartera de crédito por sector económico al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

	2023		2022		2021	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Comercio y servicios	$14,523	48%	$13,112	45%	$12,249	44%
Consumo	$3,130	10%	$3,213	11%	$4,006	15%
Arrendamiento capitalizable y créditos estructurados	$4,559	15%	$6,204	21%	$6,009	22%
Construcción y vivienda	$4,231	14%	$2,610	9%	$2,255	8%
Manufactura e industrial	$1,994	7%	$2,169	7%	$2,096	7%
Servicios financieros	$1,574	5%	$1,355	5%	$544	2%
Agropecuario, silvicultura y pesca	$426	1%	$443	2%	$475	2%
	$30,437	100	$29,106	100	$27,634	100

La integración de la cartera comercial y de consumo del Banco por entidad federativa al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se presenta a continuación:

Entidad federativa		2023	2022	2021
Aguascalientes	$	318	210	41
Chihuahua	$	108	204	148
Ciudad de México	$	26,491	24,281	19,345
Guanajuato	$	147	106	50
Jalisco	$	261	542	436
Estado de México	$	398	712	346
Morelos	$	40	39	38
Nuevo León	$	1,464	1,639	669
Querétaro	$	231	199	58
Otros	$	979	1,174	171
Subtotal	$	30,437	29,106	21,302

Informe de créditos relevantes:

2023

Clave	Títulos	Saldo insoluto	Tasa	Vencimiento
ACTINVR 19	Certificados bursátiles	$81	TIIE + 145 ptos	abr-24
ACTINVR 19-2	Certificados bursátiles	605	TIIE + 180 ptos	ago-24
ACTINVR 20-2	Certificados bursátiles	604	TIIE + 180 ptos	ago-25
ACTINVR 21	Certificados bursátiles	202	TIIE + 120 ptos	abr-24
ACTINVR 23	Certificados bursátiles	201	TIIE + 50 ptos	jun-24
BACTIN 21	Certificados bursátiles	2,003	TIIE + 85 ptos	jul-26
BACTIN 21-2	Certificados bursátiles	2,012	TIIE + 79 ptos	dic-26
BACTIN 22	Certificados bursátiles	2,310	TIIE + 80 ptos	jun-27
BACTIN 22-2	Certificados bursátiles	1,008	TIIE + 60 ptos	jun-27
BACTIN 23	Certificados bursátiles	2,017	TIIE + 55 ptos	mar-26
BACTIN 23-2	Certificados bursátiles	621	Fija: 10.15	ago-28
BACTIN 23-3	Certificados bursátiles	1,804	TIIE + 60 ptos	mar-27
ARREACT 00223	Certificados bursátiles	151	TIIE+ 1.0 pts	ene-24
ARREACT 02323	Certificados bursátiles	101	TIIE+ 0.8 pts	ene-24
ARREACT 03223	Certificados bursátiles	121	TIIE+ 0.7 pts	ene-24
ARREACT 00423	Certificados bursátiles	444	TIIE+ 1.1 pts	ene-24
ARREACT 00723	Certificados bursátiles	82	TIIE+ 1.0 pts	feb-24
ARREACT 00923	Certificados bursátiles	100	TIIE+ 1.1 pts	mar-24
ARREACT 02923	Certificados bursátiles	141	TIIE+ 0.8 pts	abr-24
ARREACT 03123	Certificados bursátiles	50	TIIE+ 0.8 pts	abr-24
ARREACT 03423	Certificados bursátiles	101	TIIE+ 0.8 pts	abr-24
ARREACT 01223	Certificados bursátiles	50	TIIE+ 1.0 pts	may-24
ARREACT 03623	Certificados bursátiles	163	TIIE+ 0.8 pts	may-24
ARREACT 01323	Certificados bursátiles	40	TIIE+ 1.0 pts	may-24
ARREACT 03723	Certificados bursátiles	100	TIIE+ 0.8 pts	may-24
ARREACT 03823	Certificados bursátiles	80	TIIE+ 0.8 pts	may-24
ARREACT 01423	Certificados bursátiles	120	TIIE+ 1.0 pts	may-24
ARREACT 21	Certificados bursátiles	404	TIIE+ 1.4 pts	may-24
ARREACT 01723	Certificados bursátiles	82	TIIE+ 1.0 pts	may-24
ARREACT 04223	Certificados bursátiles	282	TIIE+ 0.8 pts	may-24
ARREACT 01923	Certificados bursátiles	251	TIIE+ 1.1 pts	jun-24
ARREACT 02123	Certificados bursátiles	61	TIIE+ 1.0 pts	jul-24
ARREACT 02523	Certificados bursátiles	101	TIIE+ 1.0 pts	ago-24
ARREACT 02623	Certificados bursátiles	151	TIIE+ 1.0 pts	ago-24
ARREACT 02723	Certificados bursátiles	100	TIIE+ 1.0 pts	sep-24
ARREACT 02823	Certificados bursátiles	300	TIIE+ 1.0 pts	oct-24
ARREACT 03023	Certificados bursátiles	171	TIIE+ 1.0 pts	oct-24
ARREACT 03323	Certificados bursátiles	100	TIIE+ 1.0 pts	oct-24
ARREACT 03523	Certificados bursátiles	152	TIIE+ 1.0 pts	nov-24
ARREACT 03923	Certificados bursátiles	100	TIIE+ 1.0 pts	nov-24
ARREACT 04023	Certificados bursátiles	72	TIIE+ 1.0 pts	dic-24
ARREACT 04123	Certificados bursátiles	706	TIIE+ 1.1 pts	dic-24
ARREACT 22	Certificados bursátiles	231	TIIE+ 1.4 pts	nov-25
		18,576		
Obligaciones convertibles		950		
		$19,526		

2022

Clave	Títulos	Saldo insoluto	Tasa	Vencimiento
ACTINVR 19	Certificados bursátiles	$80	TIIE + 1.45 pts	nov-23
ACTINVR 19-2	Certificados bursátiles	604	TIIE + 1.80 pts	abr-24
ACTINVR 20-2	Certificados bursátiles	604	TIIE + 1.80 pts	ago-25
ACTINVR 21	Certificados bursátiles	201	TIIE + 1.20 pts	abr-24
ACTINVR 22	Certificados bursátiles	352	TIIE + 0.50 pts	jun-23
94 BACTIN 20	Certificados bursátiles	2,003	TIIE + 0.95 pts	oct-23
94 BACTIN 21	Certificados bursátiles	2,003	TIIE + 0.85 pts	jul-26
94 BACTIN 21-2	Certificados bursátiles	2,010	TIIE + 0.79 pts	dic-26
94 BACTIN 22	Certificados bursátiles	2,309	TIIE + 0.80 pts	jun-27
94 BACTIN 22-2	Certificados bursátiles	1,008	TIIE + 0.60 pts	sep-25
ARREACT 00622	Certificados bursátiles	110	TIIE + 0.95pts	may-23
ARREACT 00722	Certificados bursátiles	402	TIIE + 0.95pts	jun-23
ARREACT 00922	Certificados bursátiles	146	TIIE + 0.95pts	jul-23
ARREACT 01022	Certificados bursátiles	720	TIIE + 0.60pts	ene-23
ARREACT 01122	Certificados bursátiles	52	TIIE + 0.95pts	ago-23
ARREACT 01222	Certificados bursátiles	746	TIIE + 0.95pts	sep-23
ARREACT 01322	Certificados bursátiles	109	TIIE + 0.60pts	mar-23
ARREACT 01422	Certificados bursátiles	600	TIIE + 0.95pts	oct-23
ARREACT 01522	Certificados bursátiles	60	TIIE + 0.70pts	ene-23
ARREACT 01622	Certificados bursátiles	201	TIIE + 0.95pts	oct-23
ARREACT 01722	Certificados bursátiles	70	TIIE + 0.70pts	ene-23
ARREACT 01822	Certificados bursátiles	10	TIIE + 0.70pts	jun-23
ARREACT 01922	Certificados bursátiles	252	TIIE + 1.00pts	nov-23
ARREACT 02022	Certificados bursátiles	151	TIIE + 1.00pts	nov-23
ARREACT 02122	Certificados bursátiles	32	TIIE + 0.70pts	feb-23
ARREACT 02222	Certificados bursátiles	45	TIIE + 0.60pts	may-23
ARREACT 02322	Certificados bursátiles	30	TIIE + 1.00pts	nov-23
ARREACT 02422	Certificados bursátiles	74	TIIE + 0.70pts	mar-23
ARREACT 02522	Certificados bursátiles	131	TIIE + 1.00pts	dic-23
ARREACT 02622	Certificados bursátiles	705	TIIE + 1.10pts	dic-23
ARREACT 21	Certificados bursátiles	403	TIIE + 1.40pts	may-24
ARREACT 22 219	Certificados bursátiles	230	TIIE + 1.40pts	nov-25
		16,453		
ACON	Obligaciones convertibles	913	4.5%	Ago-24
		17,366		

2021

Clave	Títulos	Saldo insoluto	Tasa	Vencimiento
ACTINVR 17-2	Certificados bursátiles	$351	TIIE + 180 ptos	may-22
ACTINVR 18	Certificados bursátiles	501	TIIE + 145 ptos	jul-23
ACTINVR 19	Certificados bursátiles	381	TIIE + 127 ptos	nov-23
ACTINVR 19-2	Certificados bursátiles	602	TIIE + 120 ptos	abr-24
ACTINVR 20-2	Certificados bursátiles	602	TIIE + 180 ptos	ago-25
ACTINVR 21-1	Certificados bursátiles	201	TIIE + 120 ptos	abr-24
BACTIN 19	Certificados bursátiles	2,004	TIIE + 55 ptos	may-22
BACTIN 19-2	Certificados bursátiles	1,002	TIIE + 50 ptos	sep-22
BACTIN 20	Certificados bursátiles	2,004	TIIE + 95 ptos	oct-23
BACTIN 21	Certificados bursátiles	2,004	TIIE + 85 ptos	jul-26
BACTIN 21-2	Certificados bursátiles	2,004	TIIE + 79 ptos	dic-26
ARREACT 19	Certificados bursátiles	600	TIIE+1.40pts	feb-22
ARREACT 01821	Certificados bursátiles	100	TIIE+1.20pts	may-22
ARREACT 01921	Certificados bursátiles	602	TIIE+1.15pts	jun-22
ARREACT 02521	Certificados bursátiles	132	TIIE+1.15pts	jul-22
ARREACT 02721	Certificados bursátiles	115	TIIE+1.15pts	ago-22
ARREACT 02821	Certificados bursátiles	237	TIIE+0.70pts	mar-22
ARREACT 02921	Certificados bursátiles	59	TIIE+0.70pts	mar-22
ARREACT 03021	Certificados bursátiles	483	TIIE+0.70pts	feb-22
ARREACT 03121	Certificados bursátiles	900	TIIE+1.00pts	oct-22
ARREACT 03221	Certificados bursátiles	110	TIIE+0.60pts	mar-22
ARREACT 03321	Certificados bursátiles	337	TIIE+1.00pts	oct-22
ARREACT 03421	Certificados bursátiles	463	TIIE+0.60pts	may-22
ARREACT 03521	Certificados bursátiles	437	TIIE+0.60pts	may-22
ARREACT 03621	Certificados bursátiles	79	TIIE+0.60pts	may-22
ARREACT 03721	Certificados bursátiles	103	TIIE+1.00pts	dic-22
ARREACT 03821	Certificados bursátiles	201	TIIE+0.60pts	may-22
ARREACT 03921	Certificados bursátiles	75	TIIE+0.60pts	jun-22
ARREACT21	Certificados bursátiles	402	TIIE+1.40pts	may-24
		$17,091		

Los certificados bursátiles están sujetos a ciertas obligaciones de hacer o no hacer.

Obligaciones de hacer y no hacer

› Certificados Bursátiles.

La Emisora deberá utilizar los recursos derivado de la emisión exclusivamente para los fines que se señalan en el Título e Emisión o Suplemento en el apartado denominado “Destino de los Fondos” – ver también “Destino de los Fondos” dentro de la sección de “Información General” del presente Reporte. De igual forma, la Emisora deberá cumplir con las obligaciones contraídas con el Representante Común, así como cumplir con todos los requerimientos de presentación o divulgación de información a que esté obligada en términos de la LMV, las Disposiciones de carácter general aplicables a las Emisoras y a otros participantes del mercado de valores publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 19 de marzo de 2003; conforme las mismas han sido modificadas (Circular de Emisoras) y las disposiciones aplicables.

La Emisora no ha presentado incumplimiento alguno a las obligaciones de hacer o no hacer en relación con los certificados bursátiles.

› Préstamos bancarios

Al 31 diciembre de 2023, 2022 y 2021 los préstamos bancarios se integran como se muestra a continuación:

2023

Institución	Línea de Crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa Variable	TIIE
Nacional Financiera, SNC	1,500 mdp	170	-	$ 170	+ 1 pto.	
Banco Bajío, S. A.	400 mdp	91	75	166	+ 2.5 y 3.0 %	
	1,900	**$ 261**	**$ 75**	**$ 336**		

Cifras en millones de pesos

2022

Institución	Línea de Crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa Variable	TIIE
Nacional Financiera, SNC	1,500 mdp	211	-	$ 211	+ 1 pto.	
Banco Bajío, S. A.	400 mdp	108	165	273	+ 2.5 y 3.0 %	
	1,900	**$ 319**	**$ 165**	**$ 484**		

Cifras en millones de pesos

2021

Institución	Línea de Crédito	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa Variable	TIIE
Nacional Financiera, SNC	1,500 mdp	233	0	$ 233	+ 1 pto.	
Banco Azteca, S. A.	415 mdp	150	0	150	+ 2.30 ptos	
Banco Bajío, S. A.	400 mdp	54	16	70	+ 2.5 y 3.0 %	
		$ 437	**$ 16**	**$ 453**		

Cifras en millones de pesos

Los créditos antes mencionados se encuentran al corriente en el pago de capital e intereses.

La Emisora no ha presentado incumplimiento alguno a las obligaciones de hacer o no hacer en relación con los préstamos bancarios que tiene contratados.

Por otro lado, cuando existe algún imprevisto en relación con las líneas de sobregiro que la Compañía y sus Subsidiarias tienen contratadas, se realiza el siguiente procedimiento:

Diariamente la Casa de Bolsa y el Banco realizan un estimado de recursos propios que necesitará al final del día para cubrir (i) saldos deudores de clientes; (ii) compra de papel sobrante de la mesa de Mercado de Dinero después de la asignación a clientes (hasta por 10); y (iii) cubrir operaciones de los contratos de cambios cuando algún cliente deja de cubrirlas.

Si el monto estimado no es suficiente, solicitan a la tesorería los recursos faltantes para cubrir todas las necesidades antes mencionadas.

No existen en relación con la Emisora ni sus Subsidiarias transacciones relevantes no registradas en el balance general o estado de resultados.

La Emisora y sus Subsidiarias no mantienen al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 adeudos fiscales pendientes de pago que sean de relevancia. Los créditos fiscales a cargo de la Emisora y de sus Subsidiarias que se encuentran pendientes de pago han sido recurridos de buena fe y se encuentran en proceso de resolución.

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora:

El siguiente análisis está basado en los resultados de la Emisora y debe leerse conjuntamente con la sección "Información Financiera - Información financiera seleccionada" y con los Estados Financieros Consolidados y notas a los mismos contenidos en el presente Reporte.

Cifras relevantes del 2023

- El resultado neto atribuible a la participación controladora en el último del año alcanzó 1,134 mdp, lo que implicó un aumento del 19.6% frente a 2022.
- En 2023, el margen financiero ajustado llegó a 1,935 mdp, un crecimiento del 31.1% frente 2022 derivado principalmente de una menor creación de reservas crediticias. Por su parte, los ingresos netos obtenidos por el cobro y pago de comisiones y tarifas se ubicaron en 3,518 mdp, un incremento del 9.6% en el año, impulsado por Banca de Inversión y el crecimiento de nuestra área de fiduciario.
- Los ingresos derivados de la intermediación tuvieron un decremento del 2.0% vs. 2022 llegando a 1,202 mdp derivado de una menor actividad en mercados.
- Respecto a los gastos, estos tuvieron un incremento del 10.2% vs. 2022 a pesar de la aceleración en la inversión de proyectos tecnológicos y de algunas campañas digitales. Nuestro índice de eficiencia se ubica en 76.0% vs. 77.2% al cierre de 2022.
- Durante el año se realizaron emisiones de largo plazo que han permitido mejorar el perfil de vencimientos y la tasa pasiva de la corporación.
- El total de cartera de crédito (neta) alcanzó de nueva cuenta un máximo al cerrar el año en 29,370 mdp, crecimiento de 4.7% frente a la cartera reportada al cierre de 2022. El índice de morosidad (IMOR) se ubicó en 3.3%, mientras que el Índice de Cobertura (ICOR) alcanzó 1.06 veces, en línea también con los requerimientos de la Industria.
- Por su parte, los activos en Fondos de Inversión al cierre de diciembre mantienen el quinto lugar del mercado con 203 mmdp en activos bajo administración sin considerar fondos de fondos, lo que re-

presenta una participación del 6.27%. Los activos bajo administración con fondos de fondos acumulan un total de 211 mmdp.

- El rendimiento sobre el capital (ROE) fue de 13% al cierre de 2023, 122 pb mayor al observado en el mismo periodo en 2022.
- La utilidad neta de la Casa de Bolsa Actinver alcanzó 209 mdp en el año.
- La utilidad neta de Banco Actinver llegó a 793 mdp.
- El índice de capitalización del Banco se sitúa en 18.73%.
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco se ubicó en 213.3%
- Coeficiente de Financiamiento Estable Neto del Banco se ubicó en 158.6%
- Durante 2023 todas nuestras calificadoras ratificaron las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Corporación Actinver lo que refleja la estabilidad del Grupo Financiero, resaltando entre otros factores a Casa de Bolsa Actinver como una franquicia líder con un modelo de negocio diversificado y rentabilidad consistente, así como a Banco Actinver con un perfil de negocio que se fortalece mediante sinergias y beneficios intragrupo que captura a través de la Casa de Bolsa y otras subsidiarias de Corporación Actinver.

Resultados de la operación:

› Desglose de la Operación

CONCEPTO (mdp)	4T23	4T22	Variación %	2023	2022	Variación %
Ingresos por intereses	3,349	2,593	29%	12,771	7,958	60%
Gastos por intereses	(2,765)	(2,094)	32%	(10,635)	(6,305)	69%
Margen Financiero Ajustado	545	454	20%	1,935	1,475	31%
Comisiones y tarifas cobradas	1,009	913	11%	3,844	3,563	8%
Comisiones y tarifas pagadas	(84)	(81)	4%	(326)	(353)	-8%
Resultado por intermediación	**449**	**512**	-12%	**1,202**	**1,227**	-2%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(30)	9	-433%	88	108	-19%
Gastos de Administración y promoción	(1,394)	(1,274)	9%	(5,124)	(4,651)	10%
Resultado de la operación	496	532	-7%	1,619	1,370	18%
Margen Operativo	0.26	0.29	-10%	0.24	0.23	4%
Ingresos Operativos	**1,890**	**1,806**	5%	**6,743**	**6,020**	12%

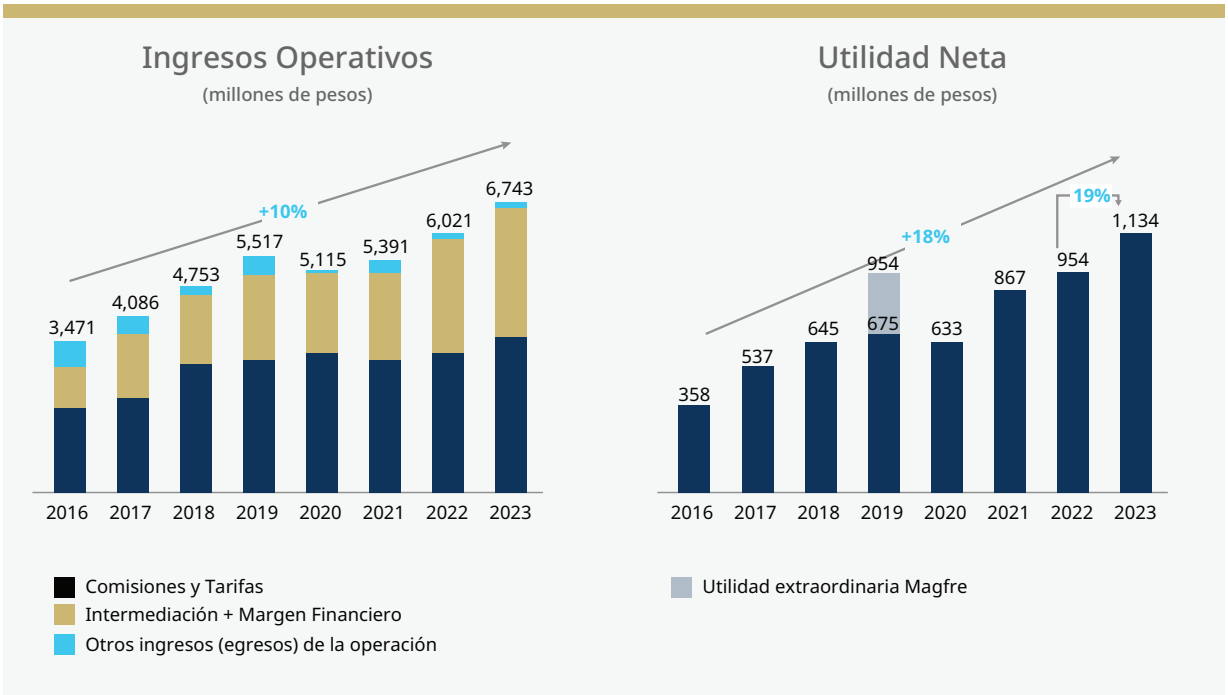
› Ingresos

En 2023, el Margen Financiero Ajustado llegó a 1,935 mdp, un crecimiento del 31% frente 2022 derivado principalmente de una menor creación de reservas crediticias además de una liberación de provisiones. Por su parte, los ingresos netos obtenidos por el cobro de Comisiones y Tarifas se ubicaron en 3,518 mdp, un incremento del 10% en el año. Impulsado por banca de inversión (+46%) y del crecimiento de nuestra área de fiduciario (+17%).

Los ingresos derivados de la Intermediación tuvieron un decremento del 2% vs. 2022 llegando a 1,202 mdp derivado de una mayor actividad en el mercado de dinero y derivados principalmente.

El resultado de la operación del 2023 sumó 1,619 mdp, 18% mayor al de 2022. Con lo anterior, el Margen Operativo llegó a 24.01%.

La Utilidad Neta en el último trimestre del año alcanzó 365 millones de pesos (mdp) lo que representa un decremento del 9% respecto a lo reportado en el mismo trimestre de 2022. En el acumulado del año, la utilidad neta es de 1,134 mdp, aumento del 19% frente a 2022.



› Gastos

	4T23	4T22	Variación %	2023	2022	Variación %
GASTOS						
Gastos por intereses	(2,765)	(2,094)	32%	(10,635)	(6,305)	69%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(39)	(45)	-13%	(201)	(177)	14%
Comisiones y tarifas pagadas	(84)	(81)	4%	(326)	(353)	-8%
Gastos de administración y promoción	(1,394)	(1,274)	9%	(5,124)	(4,651)	10%
				(16,286)	(11,486)	42%

Los gastos totales acumularon 16,286 mdp en el 2023, esto es 42% arriba de los registrados en 2022, derivado de mayor gasto por intereses, así como mayor cantidad de reservas generadas.

La Rentabilidad del Capital (ROE) por sus siglas en inglés fue de 13.30% al cierre de 2023, 122 pb mayor al observado en el mismo periodo en 2022.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

La Emisora y sus Subsidiarias tienen acceso a varias fuentes de financiamiento incluyendo operaciones de reporto de valores, líneas interbancarias, créditos bancarios, acceso a emisión de pagarés bancarios, depósitos de clientes, certificados bursátiles, obligaciones convertibles, entre otros, el siguiente cuadro muestra las fuentes de fondeo con las que cuenta la Emisora:

Al 31 de diciembre de:

Cifras en millones de pesos.

	2022	2022	2021
CAPTACIÓN			
Depósitos de exigibilidad inmediata	13,857	18,572	6,385
Depósitos a plazo	11,716	11,527	8,959
Títulos de crédito emitidos	18,576	16,453	17,091
	44,149	**46,552**	**32,435**
PRÉSTAMOS BANCARIOS	336	484	453

La información sobre el nivel de endeudamiento al final de los últimos 3 ejercicios, así como la estacionalidad de los requerimientos de créditos y las líneas crediticias se pueden ver en la sección "Créditos relevantes".

Políticas que rigen la tesorería de la Compañía. La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco calculado al tercer mes inmediato anterior, y 15% del capital global de la Casa de Bolsa.

La administración de activos y pasivos se gestiona mediante el Comité de Riesgos de las Subsidiarias de la Compañía; sin embargo, la tesorería del Banco revisa los niveles de liquidez, diversificación de las fuentes de fondeo, estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Asimismo, con el fin de apoyar las actividades del Comité de Riesgos, se instrumentó una junta semanal de Riesgos donde participa la Dirección General, Directores Ejecutivos y el responsable de la UAIR, con el objetivo de verificar el monitoreo diario de los riesgos de la Compañía, análisis de liquidez y revisar cumplimiento de límites, políticas y procedimientos.

El monitoreo diario de los riesgos se hace usando VAR, a un nivel de confianza del 95% (noventa y cinco por ciento), con un año de historia. Corporación Actinver tiene límites máximos de VAR, sensibilidad, crédito y liquidez, límites de reporto y límites de calificación en las emisiones que va a tomar, entre otros.

A la fecha de la emisión de este reporte anual la Emisora y sus Subsidiarias no tenían conocimiento de algún crédito o adeudo fiscal imputado por alguna autoridad fiscal local o extranjera; la Emisora y sus Subsidiarias se encuentran al corriente en sus obligaciones fiscales.

La Actinver y Subsidiarias no tienen compromisos adquiridos para realizar inversiones de capital relevantes.

Por otro lado, cuando existe algún imprevisto en relación con las líneas de sobregiro que la Compañía y sus Subsidiarias tienen contratadas, se realiza el siguiente procedimiento:

Diariamente la Casa de Bolsa y el Banco realizan un estimado de recursos propios que necesitará al final del día para cubrir (i) saldos deudores de clientes; (ii) compra de papel sobrante de la mesa de Mercado de Dinero después de la asignación a clientes (hasta por 10); y (iii) cubrir operaciones de los contratos de cambios cuando algún cliente deja de cubrirlas.

Control Interno:

La Emisora y sus Subsidiarias han adoptado un Sistema de Control Interno con el propósito de tener un grado de seguridad razonable en la ejecución y registro de las operaciones, basado en políticas y procedimientos debidamente aprobados que establecen los mecanismos de control de las operaciones, así como los programas de revisión por parte de Auditoría Interna y Externa. De igual forma, la Emisora y sus Subsidiarias han establecido los órganos colegiados que conforme a la legislación aplicable son requeridos, tales como los Comités de Auditoría, de Prácticas Societarias, de Riesgos, de Nuevos Productos, de Crédito, de Prácticas de Venta, de Comunicación y Control, y de Remuneraciones, por citar los más relevantes.

El Sistema de Control Interno ha sido diseñado considerando la estructura organizacional de las diferentes líneas de negocio de la Emisora, alineado con los objetivos de negocio y los lineamientos generales aprobados por el Consejo de Administración de la Compañía y sus Subsidiarias. El Sistema de Control Interno tiene como objetivos principales los siguientes: (i) que las diferentes áreas de negocio operen conforme a las estrategias definidas por el Consejo de Administración y, en su caso, otros órganos corporativos competentes; (ii) que exista revelación completa y confiable de información a las partes interesadas conformadas por el Consejo de Administración, los accionistas, los clientes, las autoridades competentes y el público

en general; (iii) identificar, evaluar y monitorear los riesgos para mantener su control y minimizar posibles pérdidas mediante una administración adecuada de dichos riesgos; y (iv) cumplir con el marco normativo aplicable.

El Sistema de Control Interno comprende, en general, lineamientos en materia de (i) recursos humanos; (ii) información financiera; (iii) administración de riesgos; (iv) administración de activos; (v) tecnología e informática; (vi) control interno; y (vii) vigilancia y monitoreo.

Dichos lineamientos y controles internos se apoyan en gran medida en los sistemas de operación y de información implementados en la Emisora y sus Subsidiarias, y como ya se mencionó, se encuentran contenidos en las políticas y procedimientos de la Compañía, mismos que están disponibles para consulta del personal a través de medios electrónicos en la página de intranet corporativa.

El Director General de la Emisora es el responsable de la implementación del Sistema de Control Interno, quien ha delegado estas funciones en una o varias personas, vigilando siempre que no representen un conflicto de interés y que no sean parte de Auditoría Interna. En Corporación Actinver, la Dirección de Control Interno brinda apoyo para que cada unidad de negocio elabore sus políticas, procedimientos y lineamientos, mismos que foman parte del Sistema de Control Interno, además de ser el área encargada de asegurar su difusión y cumplimiento por parte de las áreas responsables. El Sistema de Control Interno de la Emisora y sus Subsidiarias es evaluado anualmente, tanto en sus objetivos como en su funcionamiento general, y es actualizado por lo menos una vez al año a efecto de adecuarlo a la incorporación de nuevos productos, servicios o procesos, incluir las mejoras propuestas por las áreas responsables, las observaciones de las áreas de Administración Integral de Riesgos, Contraloría Interna y Auditoría Interna y Externa, así como incluir las actualizaciones en la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno se basa en el Modelo de “Tres Líneas de Defensa”, que agrupa a las áreas de la organización de acuerdo su participación para una efectiva gestión de riesgos:

- Primera Línea de Defensa. Conformada por las áreas de Negocio, de Operaciones y Administrativas, quienes son las dueñas de los riesgos, su gestión e implementación de controles para mitigarlos conforme al apetito de riesgo de la Compañía, además de ser responsables de la definición y ejecución de acciones correctivas para hacer frente a posibles deficiencias de proceso y control.
- Segunda Línea de Defensa. Constituida por las áreas de Riesgos, incluyendo particularmente a Riesgo Operacional, así como las áreas de Jurídico, Prevención de Fraudes, Seguridad de la Información, Control Interno, Prevención de Lavado de Dinero y Prácticas de Venta, quienes son las responsables de brindar soporte a la Primera Línea de Defensa, así como de realizar la evaluación de la efectividad de controles operativos y normativos, mediante la implementación de actividades de monitoreos e identificación de hallazgos, estableciendo las consecuencias procedentes derivado de los incumplimientos detectados.
- Tercera Línea de Defensa. En ella, Auditoría Interna es la responsable de proporcionar un aseguramiento de efectividad aceptable en la gestión de riesgos y aplicación de controles internos, observancia del apego a los niveles de tolerancia, así como de auditar la Primera y Segunda Líneas de Defensa para identificar observaciones, formular recomendaciones para la mejora en la gestión de riesgos y en el diseño y aplicación de controles, así como dar seguimiento al cumplimiento de los planes de acción comprometidos por parte de las áreas responsables.

Conforme a lo establecido en las leyes y disposiciones generales aplicables, el Comité de Auditoría de la Emisora, es responsable de informar al Consejo de Administración sobre el estado que guarda el sistema de control y auditoría internos de la Emisora, así como las irregularidades que, en su caso, detecte. Adicionalmente, la Circular Única de Bancos y la Circular Única de Casas de Bolsa establecen que el Director General debe informar por lo menos una vez al año por escrito al Comité de Auditoría y Consejo de Administración sobre el desempeño y funcionamiento del sistema de control interno en su conjunto.

El área de Control Interno cuenta con metodologías de monitoreo que permiten fortalecer las funciones de cada área en temas de control interno y cumplimiento normativo para promover el robustecimiento del ambiente de control de toda la organización.

Operaciones con instrumentos derivados.
Corporación Actinver, al igual que otras empresas Emisoras de acciones y deuda de largo plazo inscritos en el Registro Nacional de Valores, tiene la obligación moral y legal de informar y dar a conocer al público inversionista su participación en operaciones con instrumentos financieros derivados, ya sea para incrementar su rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto algún tipo de riesgo; al respecto debemos resaltar que por su poca cuantía, la operaciones con instrumentos financieros derivados registradas hasta el momento no se consideran relevantes; sin embargo y en cumplimiento con nuestra obligación, la Emisora da a conocer la siguiente información

i. Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también de negociación.

- **a) Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación y contrapartes elegibles.**

Los objetivos que persigue Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

- Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.
- Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.
- Optimizar la administración del portafolio,

mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.
- Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.
- Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

Corporación Actinver cuenta con derivados con fines de cobertura y negociación.

Para cubrir el riesgo de mercado, Corporación Actinver ha negociado acuerdos de intercambio de flujos de efectivo sobre tasas de interés.

Para realizar pruebas de efectividad de las coberturas, se utiliza el siguiente procedimiento:

- Se utiliza la metodología del derivado hipotético para cada activo primario (cartera de arrendamientos), se modela un derivado hipotético que en la fecha de la designación de la cobertura es cero.
- Las pruebas retrospectivas para validar la efectividad de la prueba, se utiliza el criterio de "Dollar Offset", que consiste en comparar los cambios en el valor de mercado de los derivados hipotéticos contra los cambios en el valor de mercado de los derivados reales.
- Las pruebas prospectivas para validar la efectividad de la prueba, consiste en analizar los cambios en los valores de mercado de los derivados hipotéticos y lo derivados reales, ante diferentes supuestos de aumento y disminución de la curva de rendimiento.
- En lo que se refiere a la estimación de los cargos de crédito, se consideran los siguientes supuestos:

  - La exposición del portafolio de derivados se aproxima mediante la estimación del valor de mercado a la fecha del reporte, es decir, se utiliza la aproximación de la exposición actual.
  - La única contraparte de Corporación Actinver es Actinver Casa de Bolsa.
  - Se supone que la probabilidad de incumplimiento a un año. Las probabilidades de incumplimiento se estiman a partir de los diferenciales entre las curvas con riesgo de crédito y las curvas soberanas.
  - Se supone un porcentaje de recuperación.

- **b) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.**

Tratándose de intermediarios tanto nacionales como extranjeros, en algunas ocasiones, ellos serán el Agente de Cálculo según se acuerde en los contratos correspondientes, con los clientes el Agente de Cálculo siempre será Actinver.

- **c)Principales condiciones o términos de los contratos.**
- Todas las operaciones que Actinver realice con productos financieros derivados con cualquier contraparte tendrán que ser formalizadas mediante la firma de un Contrato Marco y sus correspondientes suplementos, anexos y conformaciones y/o contratos aprobados por la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (International Swap and Derivative Association Inc. - ISDA).
- Tratándose de clientes no intermediarios, solo podrán someterse a consideración del Comité de Riesgos, solicitudes de quienes tengan celebrado un contrato de intermediación bursátil con Actinver Casa de Bolsa y contratos cuyos expedientes se encuentren debidamente integrados.
- Actinver sólo concertará operaciones con instrumentos financieros derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras, que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- El activo subyacente, la fecha de liquidación, el monto de la operación, la forma de liquidación, el importe de la prima, las garantías y las demás características de las operaciones de que se trate, podrán pactarse a través de cualquiera de las formas que el propio Contrato Marco establezca.

- **d) Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito.**
- Para las operaciones celebradas en el MexDer por cuenta de terceros, se documentará la información y requisitos que establezca el socio liquidador, el cual realizará la evaluación crediticia correspondiente.
- Con base en la información anterior y conforme a sus políticas internas, el socio liquidador determinará el monto máximo a operar en el MexDer, incluyendo el monto de las aportaciones iniciales mínimas y los excedentes solicitados en cada operación.
- Para las operaciones celebradas en el mercado extrabursátil, deberá elaborarse un análisis de crédito de la persona con quien se celebre la operación, el cual deberá estar completamente documentado.
- El Comité de Riesgos de Actinver autoriza las contrapartes financieras y clientes para realizar operaciones con instrumentos derivados.
- El Comité de Riesgos es el único órgano autorizado para aprobar las líneas de crédito para las operaciones de derivados.
- • En ningún caso se podrá rebasar el monto de la línea de crédito aprobada.

- Cualquier llamada de margen debe ser cubierta dentro de los horarios establecidos.
- Una insuficiencia en Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) puede cubrirse en efectivo o con valores.
- Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.
- El Comité de Riesgos define las garantías en las que podrá operar en operaciones con instrumentos financieros derivados que permitan realizar una valuación eficiente durante la operación diaria
- Se han establecido con las contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un margen a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual deberá ser cubierta por la contraparte que tengan un valor de mercado negativo, la cual se compromete a entregar a la otra parte activos o efectivo para reducir la exposición neta de riesgo, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato.
- En el caso de contrapartes no financieras, solo éstas deberán otorgar las garantías.
- Todos los cálculos de la exposición neta de riesgo, valor de mercado de la garantía, monto de la garantía y cantidad de devolución serán realizados por el Agente de Cálculo.

- **f) Procedimientos de control interno para la administrar la posición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.**

La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.

- Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo, controla la recepción de estos para su archivo.
- Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.
- El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.
- Sistemáticamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditable y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

La operación en instrumentos derivados se hace a través de Actinver Casa de Bolsa y/o Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas.

Actinver Casa de Bolsa mantiene invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en activos líquidos:

- Depósitos bancarios de dinero a la vista.
- Valores representativos de deuda con alta liquidez, inscritos en el Registro.
- Acciones de sociedades de inversión en instrumentos de deuda.
- Fondos de reserva cuyo objeto sea mantener recursos disponibles para hacer frente a contingencias, previstos en normas emitidas por organismos autorregulatorios de los cuales formen parte.
- Acciones de alta y media bursatilidad.

En adición a lo anterior Corporación Actinver cuenta con sus propias fuentes de liquidez tanto internas como externas.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a La Emisora y Subsidiarias por tipo de instrumentos financieros derivados son:

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:
Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de Swaps, Opciones y Futuros de Tasas.

Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:
Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de subyacente en divisas, una baja en el tipo de cambio tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

Opciones y Futuros de Índices y acciones:
Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente en índices y acciones.

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:
Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de Swaps de TIIE, por lo que una baja en la tasa de interés tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

- **g) Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por éste**

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos que sean independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación, al menos una vez al año.

Adicionalmente se cuenta con el departamento de Auditoria Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoria tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

El área de auditoría interna debe llevar a cabo revisiones periódicas cuando menos una vez al año, de operaciones y productos financieros derivados que celebre Actinver. Para ello, cuenta con personal especializado en materia de administración de riesgos.

Las revisiones de Auditoria Interna contemplan los siguientes objetivos:

- • Asegurarse de que las operaciones se están celebrando con estricto apego a las políticas y procedimientos de operación y sistema de control interno, así como a las disposiciones establecidas por Banco de México y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Vigilar que el personal que participa en la operación de productos financieros derivados se apegue al Código de Ética y Conducta.
- Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.
- Las confirmaciones sean ejecutas, autorizadas y recibidas por el personal de apoyo en forma diaria y que correspondan con las operaciones realizadas.
- Se cumplan con los parámetros de operatividad.
- Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.
- Los registros contables se apeguen a las guías contabilizadoras y criterios contables autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- La liquidación de las operaciones se realice conforme a los montos resultantes de aplicar el procedimiento convenido para ello en cada una de las operaciones.
- Las áreas designadas como Seguimiento de Riesgo realicen las funciones de medición, evaluación y seguimientos de riesgo de mercado y de crédito de los instrumentos, así como de comunicación en forma inmediata a la Dirección General las desviaciones e información respecto a su operatividad.
- Las garantías se constituyan adecuadamente de acuerdo a los montos establecidos para cada tipo de operación.
- Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el aclarar alguna operación.

Las observaciones que pudieran ser detectadas en la auditoría, serán comunicadas en forma oportuna al Consejo de Administración y al Director General. Adicionalmente, se informará a las áreas auditadas para su inmediata corrección o el establecimiento de medidas preventivas y/o correctivas.

Adicionalmente de las funciones de auditoría interna, se llevar a cabo una evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos, cuando menos cada dos ejercicios sociales. Los resultados de la evaluación se asientan en un informe suscrito por el director general, en calidad de responsable.

- **h) Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.**

Actinver cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos; en dicha estructura existe independencia entre la UAIR y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos, así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo.

El objetivo principal del Comité de Riesgos consiste en la administración de los riesgos y en vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas, procedimientos y límites específicos y globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos debe sesionar cuando menos una vez al mes y todas las sesiones y acuerdos se harán constar en actas debidamente circunstanciadas y suscritas por todos los asistentes. Podrá convocarse a una sesión extraordinaria del Comité de Riesgos a solicitud de cualquiera de sus integrantes o cuando se observen algunos de los siguientes eventos:

- • Cuando en el mercado se presenten eventos extraordinarios que requieran ser analizados o en casos en que la operación así lo requiera.

- Movimientos inusitados en los niveles de precios en el mercado de valores.
- Condiciones políticas, económicas o sociales que pudieran afectar o estén afectando lo mercados financieros.
- Observaciones de la UAIR por violaciones a los límites de riesgo establecidos por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

- Proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discrecionales considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.
- Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.
- Aprobar los límites específicos para riesgos cuantificables discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Aprobar la metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se tiene exposición, así como sus eventuales modificaciones.
- Aprobar los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.
- Aprobar los manuales para la administración integral de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidas por el Consejo de Administración.
- Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva, deberá ratificarse por el Consejo de Administración.
- Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida y los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de esta, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.
- Revisar cuando menos una vez al año los límites específicos para riesgos discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discrecionales.
- Proponer al Consejo de Administración los casos o circunstancias especiales en los cuales se pueda exceder tanto los límites globales como específicos de operación y de la cartera de los productos financieros y derivados.
- Coordinar la instrumentación e implantación de nuevos productos relacionados con los instrumentos derivados y las funciones específicas relacionadas con los mismos: (i) asegurar que se han identificado los riesgos relevantes de las nuevas actividades o productos; y (ii) revisar los aspectos operativos, legales, de mercado y crédito del nuevo producto.

ii._Descripción genérica sobres las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad aplicables. Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. Descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

- **a) Deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurados, vendedor o contraparte de los instrumentos financieros derivado de la misma.**

La valuación de los instrumentos derivados se lleva a cabo con base en los siguientes criterios:

Futuros MexDer. Se utilizan dos tipos de modelos, dependiendo del propósito de la valuación:

- Valuación contable: Se utilizan las cotizaciones de los futuros disponibles en el vector de precios.
- Fines de riesgos. La valuación se realiza de forma similar a un contrato de futuros extrabursátiles, con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios.

Futuros extrabursátiles. La estimación de estos instrumentos se realiza en dos fases:

- Se determina los precios forward (tipos de cambio, índices o acciones y tasas) mediante modelos de no arbitraje: paridad internacional de tasas de interés y tasas de interés forwards implícitas.
- Se estiman los flujos por entregar o recibir y se traen a valor presente con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios, para así determinar el valor de mercado de estos derivados.

Swaps: El modelo consiste en estimar los flujos por entregar y recibir a partir de las curvas subyacentes, para posteriormente determinar el precio de mercado de los Interest Rate Swap y de los Cross Currency Swaps mediante las curvas de descuento.

Estilo y subyacente	Modelo
Europeas divisas	Garman-Kolhagen
Europeas tasas	Black-Scholes-Merton
Europeas índices	Black-Scholes
Europeas Índices	Quanto
Digitales: índices, divisas, tasas	Black-Scholes
Americanas divisas	Cox-Ross y Rubinstein

Los modelos de valuación que Actinver utiliza son estándar en la industria. Los modelos se fundamentan en los principios de no arbitraje.

- En el caso de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre las tasas de interés, se supone que una inversión a largo plazo se puede replicar mediante una inversión a corto plazo y la contratación de un futuro, a un plazo igual a la inversión de corto plazo, sobre un subyacente a un plazo igual a la diferencia entre los plazos largo y corto.
- Por su parte, el modelo de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre divisas se fundamenta en el principio de la paridad internacional de tasas de interés, que supone que el tipo de cambio futuro se puede estimar a partir de la información del costo de fondeo en pesos y del rendimiento disponible de las inversiones en dólares.
- Las opciones europeas se valúan con base en el modelo de Black-Scholes y sus variantes. Sus limitaciones son ampliamente conocidas: suponen volatilidad constante, cero costos de transacción y mercados eficientes, donde los precios se comportan normalmente; Sin embargo, el modelo es ampliamente utilizado en la industria.

Los modelos que se utilizan tienen como objetivo valuar las posiciones a precios de mercado.

Para valuar los derivados, se realiza el siguiente procedimiento:

- Se obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios: precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.
- Se considera únicamente un conjunto de nodos de las curvas de rendimiento. Las tasas a otros plazos se estiman mediante el método de interpolación lineal.

El proveedor de precios autorizado por el Consejo de Administración es Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

Si Actinver pretende utilizar modelos de valuación internos, deberán ajustarse a lo siguiente:

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

- Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.
- Los métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.
- Los valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

Emplear dentro de los modelos de valuación internos las tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades proporcionados por su proveedor de precios, en el evento de que éste las ofrezca sin importar la forma o sus características.

Tratándose de instrumentos financieros derivados, cuya composición incorpore alguno de los valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros, se deberá utilizar los precios actualizados para valuación proporcionados por su proveedor de precios respecto de tales valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros.

Se considerará como valor razonable de los valores y demás instrumentos financieros que conformen su balance, incluso ya desagregados, el precio actualizado para valuación que se obtenga de los proveedores de precios o de la aplicación de modelos de valuación internos conforme a lo previsto en este artículo.

Se debe aplicar de forma homogénea y consistente los modelos de valuación internos a las operaciones que tengan una misma naturaleza. Tratándose de casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero, deberán utilizarse los mismos modelos de valuación internos en todas las entidades que conforman dicho grupo.

Se deben reconocer los precios actualizados para valuación que les sean dados a conocer diariamente por su proveedor de precios, o en su caso, los precios que calculen diariamente bajo modelos de valuación internos, procediendo en consecuencia a efectuar en su contabilidad los registros correspondientes de manera diaria.

Para los instrumentos derivados de cobertura se estima el valor de mercado de la cartera de los créditos que se designaron como activos primarios y se calculan los cargos de crédito del portafolio de derivados.

El área de auditoría interna llevará a cabo revisiones periódicas y sistemáticas, acorde con su programa anual de trabajo, que permitan verificar el debido cumplimiento a lo establecido en esta sección.

Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas:

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos, y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, valuaciones de instrumentos financieros, reportos, derivados, impuestos diferidos y beneficios a empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

A continuación, se presenta el análisis de movimientos de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro.

Al 31 de diciembre de:
Cifras en millones de pesos.

	2023	2022	2021
Saldo al principio del año	$1,046	940	901
Ajuste del reconocimiento inicial por cambio en metodología	-	(12)	-
Movimientos en el resultado del ejercicio:			
Incrementos	234	610	59
Cancelaciones	(33)	(433)	-
	201	177	59
Cancelaciones reconocidas en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto"	-	(59)	-
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(180)	0	-20
Saldo al final del año	**$1,067**	**1,046**	**940**

La estimación preventiva para riesgos crediticios considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera crediticia comercial

Corporación Actinver, previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se menciona en la hoja siguiente.

i.Entidades federativas y municipios.

ii.Proyectos con fuente de pago propia.

iii.Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados".

iv.Entidades financieras.

v.Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:

- Con ingresos o ventas netos anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
- Con ingresos o ventas netos anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.Corporación Actinver mensualmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día del mes en que se realiza la calificación, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolvente.

Corporación Actinver calcula reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolvente, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, considerando lo siguiente: a) el monto exigible, b) el pago realizado, c) atraso d) el importe original del crédito, e) antigüedad del acreditado en la institución, f) antigüedad del acreditado con instituciones, g) monto a pagar a la institución, h) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, i) saldo reportado en las sociedades de información crediticia, j) endeudamiento, k) el saldo del crédito, l) Ingreso mensual del acreditado, m) voluntad de pago.

Cartera crediticia de consumo revolvente.

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolvente se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último período de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido, e) impago, f) monto a pagar a la institución, g) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, h) antigüedad del acreditado en la institución. El monto total de reservas a constituir es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento, por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución y clasificación por grado de riesgo.

El monto total de reservas a constituir por Corporación Actinver para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que Corporación Actinver constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo con lo siguiente:

CARTERA COMERCIAL Y ENTIDADES FINANCIERAS

	2023		2022		2021	
	Importe	Estimación	Importe	Estimación	Importe	Estimación
A-1	$17,059	$67	$16,056	$71	$10,062	$57
A-2	$4,351	$50	$2,449	$28	$3,838	$42
B-1	$471	$8	$393	$6	$909	$16
B-2	$119	$3	$42	$1	$925	$19
B-3	$76	$3	$14	$0	$1,119	$35
C-1	$13	$1	$105	$7	$157	$9
C-2	$7	$1	$15	$2	$79	$11
D	$59	$15	$212	$64	$340	$113
E	$593	$492	$403	$365	$190	$147
Adicional	$0	$11	$0	$0	$0	$0
	$22,748	**$651**	**$19,689**	**$544**	**$17,619**	**$449**

CARTERA DE CONSUMO

	2023		2022		2021	
	Importe	Estimación	Importe	Estimación	Importe	Estimación
A	$1,125	$28	$1,541	$37	$1,759	$29
B	$1,419	$55	$847	$35	$1,887	$77
C	$395	$44	$702	$69	$261	$24
D	$90	$19	$86	$17	$64	$13
E	$101	$61	$37	$19	$35	$21
Adicional	$0	$3	$0	$0	$0	$0
	$3,130	**$210**	**$3,213**	**$544**	**$4,006**	**$164**

Impuestos diferidos

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la administración de Corporación Actinver considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración de Corporación Actinver considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos y Participación de los Trabajadores en las Utilidades diferidos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se integran como sigue:

		2023		2022		2021	
		ISR	PTU	ISR	PTU	ISR	PTU
Pasivos diferidos:							
Pagos anticipados	$	(198)	(198)	(108)	(108)	(101)	(102)
Valuación de instrumentos financieros		(340)	(340)	(207)	(207)	-	41
PTU diferida		(151)	-	(83)	-	(90)	-
Obligaciones con opción a conversión en acciones		(267)	-	(267)	-	-	-
Total de pasivos diferidos		(956)	(538)	(665)	(315)	(191)	(61)
Activos diferidos:							
Valuación de instrumentos financieros		185	144	266	266	(1)	-
Mobiliario y equipo		177	177	159	159	42	35
Estimación de cuentas incobrables		1,219	1,219	1,046	1,046	988	990
Provisiones		749	749	689	689	468	460
Comisiones		209	209	192	192	193	193
PTU causada		139	-	54	-	17	-
Obligaciones laborales		69	162	39	82	12	38
Quebrantos		9	9	7	7	53	38
Estimación por deterioro		14	14	14	14	14	14
Valuación de acciones		76	76	-	-	57	57
Otros		399	232	221	50	216	(55)
Base de activos diferidos, neta	$	2,289	2,453	2,022	2,190	1,868	1,709
Tasa de impuesto		30%	8%	30%	6%	30%	10%
Activo diferido, neto		687	196	607	135	560	164
Exceso		16	11	-	-	-	-
	$	**703**	**207**	**607**	**135**	**560**	**164**

Beneficios a empleados

Corporación Actinver tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación de Corporación Actinver. El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021. Los componentes del costo de beneficios definidos de los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 son los que se muestran a continuación (en mdp):

	Beneficios post-retiro 2023	Beneficios post-retiro 2022	Beneficios post-retiro 2021
Costo del servicio actual (CLSA)	28	32	32
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	17	12	10
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en el ORI	22	14	9
Costo laboral del servicio pasado	—	—	—
Reconocimiento de antigüedad	1	(22)	57
Costo de beneficios definidos	68	36	**118**
Saldo inicial de remediciones del PNBD	146	113	112
Reciclaje de remediaciones	(20)	(14)	10
Remediciones generadas en el año	32	60	(9)
Saldo final de remediciones del PNBD	**158**	**159**	**113**
Saldo inicial del PNBD	162	169	149
Ajuste reconocido en 2023 del PNBD del 2022	30	—	—
Costo de beneficios definidos	68	36	118
Pagos con cargo al PNBD	(49)	(89)	(98)
Ganancias/pérdidas en supuestos ORI	12	46	—
Saldo final del PNBD	**223**	**162**	**169**

Administración

Auditores externos de la administración:

Los auditores son designados por la Emisora sobre la base del estudio de su experiencia y calidad de servicio, debiendo ser elegidos por decisión del Consejo de Administración. Asimismo, el Consejo deberá de ratificar dicha designación anualmente.

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver correspondientes a los ejercicios sociales terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y por los años terminados en esas fechas, han sido dictaminados por KPMG Cárdenas Dosal, S.C., auditores externos, cuyos informes se acompañan al presente documento.

Los informes de auditoría emitidos por los auditores externos sobre los estados financieros consolidados de la Emisora contienen opiniones limpias (sin salvedades) y durante los años referidos en el párrafo anterior, nunca han emitido un informe de auditoría con salvedad, abstención o negación de opinión sobre los estados financieros consolidados de la Emisora.

Durante 2023, 2022 y 2021, KPMG Cárdenas Dosal, S.C., además de los servicios de auditoría de estados financieros nos ha prestado servicios de precios de transferencia, revisión de cuotas IPAB, revisión de reportes anuales, revisión de prospectos de colocación, revisión de información fiscal; durante estos años los honorarios totales pagados a KPMG fueron $17, $15 y $13 mdp, respectivamente.

Los servicios diferentes a la auditoria en 2023 ascienden a $5 mdp y representan un 29% del total de los honorarios pagados durante 2023.

A continuación, se exponen los hechos relacionados con la prestación de servicios de auditoría y servicios no relacionados con la auditoría (NAS) por el año 2023, así como la información relacionada con los honorarios:

Servicio prestado	Honorarios $
Honorarios por la auditoria de estados financieros	$12
Honorarios totales por otros servicios	$5

No hubo Dependencia de Cuotas como se describe en el Código IESBA en las cuotas cobradas a Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. y subsidiarias.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés:

La Emisora no está controlada por ninguna sociedad o persona física. A la fecha del presente documento, las siguientes empresas son las Subsidiarias controladas por la Emisora (Ver "La Emisora - Descripción del negocio - Estructura corporativa"):

- Grupo Financiero Actinver
- Banco Actinver
- Actinver Casa de Bolsa
- Operadora Actinver
- Desarrollos Actinver
- Servicios Actinver
- Arrendadora Actinver (a su vez controladora de Servicios Directivos Actinver).
- Servicios Financieros Actinver
- Actinver Consultoría (a su vez controladora de Actinver Insurance Services)
- Actinver Tracs

Banco Actinver, Operadora Actinver, Actinver Consultoría, Arrendadora Actinver y Actinver Casa de Bolsa han celebrado con Corporación Actinver contratos de Licencia de uso de marca en relación con el uso no exclusivo de las marcas y nombres comerciales de Corporación Actinver.

Las Subsidiarias antes mencionadas han celebrado con Banco Actinver, Servicios Actinver diversos contratos de prestación de servicios de desarrollo, operación y administrativos, todos en términos de mercado.

Corporación Actinver ha celebrado con Banco Actinver y Actinver Casa de Bolsa contratos de prestación de servicios publicitarios y de mercadotecnia, en términos de mercado.

Los diferentes fondos de inversión operados por Operadora Actinver han celebrado con dicha operadora, contratos de prestación de servicios administrativos, de distribución de acciones y de asesoría, entre otros, y han celebrado con Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver, contratos de intermediación bursátil; los contratos anteriores se han celebrado en términos de mercado.

Banco Actinver ha celebrado con Casa de Bolsa Actinver y Arrendadora Actinver contratos de financiamiento que devengan intereses, la tasa de interés estipulada se encuentra en términos de mercado.

Operadora Actinver ha celebrado contratos de subarrendamiento de bienes inmuebles con Banco Actinver, Arrendadora Actinver y Actinver Casa de Bolsa, dichos contratos se han celebrado en términos de mercado.

Banco Actinver recibió bienes inmuebles en arrendamiento por parte de Desarrollos Actinver, dichos contratos se han celebrado en términos de mercado.

Actinver Casa de Bolsa, Banco Actinver y Operadora Actinver han celebrado contratos de arrendamiento de bienes muebles con Arrendadora Actinver, dichos contratos se encuentran dentro de valores de mercado.

Operadora Actinver celebró con Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver contratos para recibir servicios de colocación de acciones, dichos contratos se encuentran en términos de mercado.

Actinver Consultoría ha celebrado contratos de prestación de servicios y recuperación de primas con Banco Actinver. Dichos contratos se han celebrado en términos de mercado.

Corporación Actinver y Arrendadora Actinver, celebraron un contrato en el cual Corporación funge como aval en operación de crédito. Dicho contrato se ha celebrado en términos de mercado.

En términos de lo previsto en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, Grupo Financiero Actinver celebró un convenio único de responsabilidades con Banco Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver; las escrituras públicas que contienen la formalización de dichos convenios.

Casa de Bolsa celebró con Banco Actinver, Corporación Actinver y Arrendadora Actinver contratos para fungir como intermediario colocador de sus títulos emitidos, dichos contratos se encuentran en términos de mercado.

Casa de Bolsa tiene celebrados contratos con Banco Actinver, Corporación Actinver y Arrendadora Actinver para operar instrumentos financieros derivados, dichas operaciones se encuentran en términos de mercado.

De tiempo en tiempo, Banco Actinver y Grupo Financiero Actinver han celebrado o podrán celebrar contratos de crédito con la Emisora, los cuales en todo momento se han pactado y se pactarán en condiciones de mercado en cuanto a tasa de interés, comisiones y otros gastos.

Los saldos por créditos estructurados otorgados a directivos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 ascienden a $39, $28 y $33 mdp respectivamente a un plazo de 45 meses y una tasa de interés variable de TIIE más 150 puntos base.

Información adicional administradores y accionistas:

La administración de la Emisora está encomendada a un Consejo de Administración designado por la Asamblea de Accionistas. Actualmente dicho Consejo está integrado por diecisiete miembros propietarios y cinco suplentes, de los cuales diez miembros propietarios y un miembro suplente son independientes en términos de lo previsto en el artículo décimo noveno de los estatutos sociales vigentes de la Emisora. De acuerdo con los estatutos sociales de Corporación Actinver, el Consejo de Administración, estará integrado por un número de consejeros propietarios no menor de cinco y no mayor de 21, y por el número de consejeros suplentes que determine la Asamblea de Accionistas hasta por un número igual al de los miembros propietarios. Los miembros del Consejo de Administración y sus respectivos suplentes serán electos por el término de un año y durarán en su cargo hasta que sus sustitutos hayan sido designados y hayan tomado posesión de sus cargos. Por lo menos el 25% de los miembros del Consejo de Administración deberán ser independientes y los consejeros suplentes de los consejeros independientes deberán tener el mismo carácter.

La siguiente tabla establece la integración actual del Consejo de Administración de Corporación Actinver conforme a los acuerdos adoptados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023.

Consejeros Propietarios	Cargo	Consejeros Suplentes
Héctor Madero Rivero	Presidente	No designado
Álvaro Madero Rivero	Miembro	No designado
Roberto Valdés Acra	Miembro	No designado
José Pedro Valenzuela Rionda	Miembro	José Pablo Valenzuela Rionda
Robert Jaime Dotson Castrejón	Miembro	Javier de Jesús Pérez Wences
Antonio Cosío Pando	Miembro	Santiago Cosío Pando
Cosme Alberto Torrado Martínez	Miembro	Joaquín Talavera Autrique
Leopoldo Escobar Latapí*	Independiente	No designado
Iván Moguel Kuri*	Independiente	No designado
Jaime Enrique Zunzunegui Villegas*	Independiente	No designado
Carlos Jaime Muriel Gaxiola*	Independiente	No designado
Guillermo Prieto Treviño*	Independiente	No designado
André El Mann Arazi*	Independiente	Isidoro Attie Laniado
Eduardo Francisco Solórzano Morales*	Independiente	No designado
Jorge Javier Dickens Carrand*	Independiente	No designado
Mauricio Cortés Álvarez*	Independiente	No designado
Gerardo Antonio Rodríguez Balsa*	Independiente	No designado

Los señores Héctor Madero Rivero y Álvaro Madero Rivero son hermanos.
—
Los señores José Pedro Valenzuela Rionda y José Pablo Valenzuela Rionda son hermanos
—
Los señores Antonio Cosío Pando y Santiago Cosío Pando son hermanos.

Principales Funcionarios de Corporación Actinver y Subsidiarias

Funcionarios	Puesto
Héctor Madero Rivero	Presidente del Consejo y Director General
Fernado Pérez Pérez	Director General Adjunto Actinver
Luis Hernández Rangel	Director General Adjunto y Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones
Francisco Javier Lira Mariel	Director General de Banco Actinver
María Lourdes Arana Navarro	Directora Ejecutiva Actinver Patrimonial y marketing
Ernesto Mariscal Gorozpe	Director Ejecutivo Actinver Patrimonial
Joaquín Gallastegui Armella	Director Ejecutivo Jurídico
Julio Ignacio Cárdenas Sarre	Director Ejecutivo Actinver Global Markets
Jorge Miguel Fernández García Travesí	Director Ejecutivo de Sistemas Actinver
Julio Gabriel Serrano Castro Espinosa	Director Ejecutivo de Banca Corporativa y Banca Inversión
Pabel Estudillo Herrera	Director Jurídico Corporación ACinver
Sandra Zuluaga Rodríguez	Directora Ejecutiva de Capital Humano en Grupo Actinver

*Con efectos al 15 de diciembre de 2023, se informó al público inversionistas que la señora Lorenza Martínez Triguero deja su cargo como Directora General de Banco Actinver, subsidiaria de la emisora. Con efectos al 04 de enero de 2024 se designa en su lugar al señor Francisco Javier Lira Mariel.

* Con efectos al 31 de diciembre de 2023, se informó al público inversionistas que el señor Simón Lean-Noel Blondin deja su cargo como Director Ejecutivo de Banca Privada. Con efectos al 01 de enero de 2024 se designa en su lugar al señor Ernesto Mariscal Gorozpe como Director Ejecutivo de Wealth Management y Externos.

• **Héctor Madero Rivero.** Presidente del Consejo y Director General. Es Licenciado en Administración de Empresas por el ITAM. De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Presidente de Inverlat Internacional, y de 1993 a 1995 fue Presidente de Bursamex Internacional Casa de Bolsa y Director General Adjunto del área internacional y de la mesa de capitales de Burs amex Casa de Bolsa. Desde 1996, es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Corporación Actinver. El Lic. Héctor Madero es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, y Banco Actinver y es consejero de los fondos de inversión operados por Operadora Actinver.

• **Fernando Pérez Pérez.** Director General Adjunto de Grupo Financiero Actinver. Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana A.C. Cuenta con más de 35 años de experiencia en el sector financiero desempeñándose como gerente, subdirector, COO director de promoción en Casa de Bolsa Inverlat y en Scotiabank durante 18 años. Fernando Pérez cuenta

con más de 15 años de trayectoria como director ejecutivo de promoción, director regional y fue director general de Casa de Bolsa Actinver.

• **Luis Hernández Rangel.** Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones. Licenciado en Contaduría por el ITESM, obtuvo el MBA en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) así como un programa de liderazgo de Wharton Business School y diversas certificaciones en Latinoamérica y los EE.UU. Antes de unirse a Actinver ocupó cargos directivos en instituciones financieras nacionales e internacionales como Bank of America Merrill Lynch Mx, donde se desempeñó como COO y CFO (2011-2014); Director Financiero en Citibanamex (2009-2011); COO en Chubb Insurance (2006-2009); Deputy CFO para Citigroup Asset Managment LatAm (2000-2006); y CFO, COO y CIO para JP Morgan (1995-2000); acumulando una experiencia de más de 25 años en el sector financiero mexicano.

• **Francisco Javier Lira Mariel**. Director General de Banco Actinver. Es contador público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) con diferentes especialidades en finanzas corporativas, contabilidad e impuestos; ha manejado diferentes líneas de negocio desde Banca Corporativa, Empresarial, y sucursales a lo largo de todo el país, además de contar con más de 25 años de experiencia en distintas Instituciones Financieras en México, como HSBC, Santander, Scotiabank y recientemente como Director General en Banco Sabadell.

Durante el primer trimestre estará trabajando en conjunto con Julio Serrano para concluir la transición. Su incorporación brindará a la Dirección de Banca Corporativa y de Inversión un impulso para seguir reforzando y construyendo las estrategias requeridas para alcanzar las metas establecidas.

• **Maria Lourdes Arana Navarro.** Directora Ejecutiva Actinver Patrimonial y Marketing en Banco Actinver y Actinver Casa de Bolsa. Ingeniero industrial por la Escuela Técnica Superior de Ingenieros In-

Héctor Madero Hornedo / Fundador

Héctor Madero Rivero • Director General

Fernando Pérez Pérez • Director General Adjunto de Grupo Financiero Actinver

Luis Hernández Rangel • Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones

Ernesto Mariscal Gorospe • Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones

Joaquín Gallastegui Armella • Director General de Grupo Financiero Actinver

dustriales de Zaragoza. Maestra en ingeniería por Carnegie Mellon University con la beca Fulbright y la beca ITT international. Cuenta con un MBA por el IESE de la Universidad de Navarra. Su experiencia incluye puestos senior y directivos enfocados en desarrollo de nuevos negocios, transformación digital, compra y venta de empresas, gestión de fuerzas de ventas y desarrollo e implementación de estrategias de negocio en diversos sectores incluyendo consultoría, financiero, seguros, telecomunicaciones y retail. Acumula más de 25 años de experiencia dirigiendo proyectos estratégicos y transformacionales en compañías de impacto global como McKinsey & Co.; Satmex, ING México-Sura, Grupo Lala y Telefónica Movistar, actualmente forma parte del Consejo de Administración de Arrendadora Actinver.

• **Ernesto Mariscal Gorozpe.** Director Ejecutivo de Wealth Management. Se integró a Actinver en noviembre de 1997 y desde entonces ha ocupado diversos cargos directivos incluyendo Director de Banca Privada, Director Divisional, Director de Wealth Management y desde noviembre de 2020 es Director Ejecutivo de Actinver Patrimonial.

• **Joaquín Gallastegui Armella.** Director General de Grupo Financiero Actinver. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana con especialidad en Derecho Corporativo. Fue socio del despacho Gallastegui, Armella Abogados, S.C. de 1983 a 2004. De 2006 a 2011, fue Director Jurídico de Grupo Tres Marías. En 2011 se incorporó a ACTINVER como Director Jurídico y Fiduciario. Desde 2021, es Director General de Grupo Financiero Actinver.

• **Julio Ignacio Cárdenas Sarre.** Director General de Actinver Casa de Bolsa. Licenciado en administración de empresas y estrategias financieras por la Universidad Panamericana. Su experiencia se extiende a puestos senior, directivos y ejecutivos en el sector financiero especializándose en operaciones de mercado llegando a acumular más de 30 años laborando en compañías locales e internacionales incluyendo head of FX, Derivative book y Fixed in-

come" para JP Morgan (7 años); " of rading" para Bank of America (2 años); head of Trading, Global Markets y Balance Sheet"para HSBC MX (11años); CEO y socio de BilliB; y miembro independiente del consejo de Afore CitiBanamex y Terrafina (5 años).

• **Julio Serrano Castro Espinosa.** Director Ejecutivo de Banca Corporativa y Banca de inversión en Banco Actinver y Actinver Casa de Bolsa. Egresado del ITAM. Cuenta con una Lic. en Economía y una maestría en Administración por parte de la misma institución. Lic. Serrano cuenta con cerca de 40 años de experiencia en el medio. En 2006 fundó el área de Banca de Inversión en Actinver y del 2016 a principios del 2021 ocupó varios puestos entre los que están, Director Ejecutivo de Análisis, Ventas Internacionales, Capitales, y Ventas Institucionales. Actualmente se desempeña como Director Ejecutivo de Banca Corporativa y Banca Inversión.

• **Sandra Zuluaga Rodríguez.** Directora Ejecutiva de Capital Humano en Grupo Actinver, además de Fundadora y Presidente de Besteam, Arquitectura Humana. Mentora de Endeavor, y preside el Comité de Capital Humano y Compensaciones para Consejos. Actualmente es Vicepresidente de la National Speakers Association México, fue Presidente del Instituto Mexicano de Mejores Prácticas CDMX. Por 32 años lideró la función de Recursos Humanos para Corporativos, en países de Latinoamérica hasta llegar a México en donde vive desde 1999. Es licenciada en Administración de Empresas con Maestría en Recursos Humanos por la Universidad de los Andes de Colombia, cuenta con múltiples cursos pasando por Singularity University y Harvard Business School, entre otras. Miembro de Women President´s Organization y de Women Corporate Directors Capítulo México. Autora del libro "Renueva el Talento Humano de tu Empresa".

Consejeros y Funcionarios de Corporación Actinver con participación mayor al 1%.

Los señores Héctor Madero Rivero, Álvaro Madero Rivero, Roberto Valdés Acra, José Pedro Valenzuela Rionda, Antonio Cosío Pando, Robert Jaime Dotson Castrejón, Cosme Torrado Martínez, Martínez y Santiago Cosío Pando, quienes son consejeros y/o directivos relevantes de Corporación Actinver, tienen directa o indirectamente una participación individual mayor al 1% y menor al 10% en el capital social de Corporación Actinver.

La tenencia accionaria del capital social de Corporación Actinver está dispersa entre el público inversionista, y en consecuencia no existe un grupo de personas (ya fuere otra sociedad, un gobierno extranjero o cualquier otra persona física o moral) que ejerza de manera directa o indirecta control o poder de mando sobre Corporación Actinver.

Diversos integrantes de las familias Madero Rivero, Dotson Castrejón y Cosío Pando, respectivamente, consideradas cada una como un grupo de personas conforme a la LMV, son propietarios de acciones representativas del capital social de la Emisora que, en su conjunto, representan más del 10% del capital social de Corporación Actinver.

En los últimos tres años, no se han presentado cambios significativos en los porcentajes de tenencia que mantienen los accionistas actuales de Corporación Actinver, salvo por la dilución que representó la oferta pública primaria y secundaria en México de acciones representativas del capital social de la Emisora que llevaron a cabo Corporación Actinver y algunos de sus accionistas el día 6 de mayo de 2010.

No existe persona física alguna que forme parte de los grupos de personas que se describen en la sección de referencia que se considere como principal accionista beneficiario.

La Emisora no es parte, y hasta donde es de su conocimiento ninguno de sus accionistas es parte, de acuerdo o compromiso alguno que pudiere significar un cambio de control de la Emisora.

Compensaciones y Remuneraciones a los Consejeros y Funcionarios de Corporación Actinver.

Al 31 de diciembre de 2023, la cantidad total consolidada pagada por Corporación Actinver o, en su caso, sus Subsidiarias, a directivos relevantes, por concepto de compensación por el desempeño de sus cargos y prestaciones de cualquier naturaleza, fueron de aproximadamente $141.96 millones de pesos. Las compensaciones que reciben directivos relevantes tienen el carácter de salarios, bonos y otras prestaciones de carácter laboral. La Emisora paga a los miembros independientes del Consejo de Administración, propietarios y suplentes, emolumentos por asistencia a las sesiones de dicho consejo y de los comités de los que, en su caso, formen parte, durante el 2023 la Emisora realizó pagos por este concepto por aproximadamente $6.5 millones de pesos. Ni la Emisora ni ninguna de sus Subsidiarias paga a personas relacionadas compensación o prestación alguna distinta de las anteriormente mencionadas.

La Emisora y sus Subsidiarias no tienen previsto o acumulado ningún plan de pensión o retiro para las personas mencionadas. No obstante lo anterior, previa opinión favorable del Comité de Prácticas Societarias, y en ejercicio de las facultades que le fueron delegadas por la Asamblea General Anual Ordinaria celebrada el día 22 de abril de 2015, aprobó una propuesta para implementar un plan de compensaciones en acciones representativas del capital social de la Compañía en favor de empleados y funcionarios de la Emisora y sus Subsidiarias, pagadero en acciones, hasta por una cantidad que no exceda del 3% (tres por ciento) del capital social de la Emisora. Las acciones adquiridas serán depositadas en un fideicomiso, y los empleados y funcionarios podrán disponer de éstas a partir del siguiente año a aquél en el que les sean asignadas, a razón de un 20% anual. El plan de remuneración anteriormente mencionado tiene como objeto principal incentivar la permanencia a largo plazo de los empleados y funcionarios de la Emisora y Subsidiarias, en el entendido de que la liberación de las acciones asignadas a cada empleado y funcionario se encuentra sujeta a que en cada fecha de liberación, dichos funcionarios y empleados no hayan dejado de prestar sus servicios en favor de la Sociedad o cualquiera de sus Subsidiarias, de modo que, si, por cualquier causa, incluyendo las previstas en el artículo 53 de la Ley Federal de Trabajo, excepto por sus fracciones II y IV, termina dicha relación laboral con algún empleado o funcionario con anterioridad a determinada fecha de liberación, la obligación de liberar y transferir las acciones asignadas que no hayan sido liberadas en favor del empleado o funcionario correspondiente se terminará y extinguirá automáticamente, sin necesidad de acuerdo o manifestación posterior.

Los fideicomisarios del fideicomiso son funcionarios y empleados que cumplen con requisitos de elegibilidad aprobados por el Comité de Remuneraciones de la Emisora.

› Comité de Auditoría	
Miembro	**Cargo**
Ivan Moguel Kuri	Presidente (Miembro Independiente Propietario del Consejo de Administración)
Leopoldo Escobar Latapi	Miembro (Miembro Propietario Independiente del Consejo de Administración)
Eduardo Francisco Solorzano Morales	Miembro (Miembro Independiente del Consejo de Administración)
Roberto Valdés Acra	Invitado Permanente
María Luisa Sánchez Rodríguez	Secretario sin voz ni voto
Cristina Adriana Aguirre Zamora	Secretario suplente sin voz ni voto.

El objetivo, composición, facultades y responsabilidades del Comité de Auditoría de Corporación Actinver se encuentran previstos en la LMV y en los estatutos sociales de Corporación Actinver. La función principal del Comité de Auditoría consiste en asistir al Consejo de Administración en la

determinación, implementación y evaluación del sistema de control interno de la Emisora, verificar la administración y manejo de la Emisora e implementar las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Accionistas. El Comité de Auditoría es responsable, entre otros, de (i) evaluar el desempeño de los auditores externos de la Emisora, así como analizar el dictamen, opiniones, reportes o informes que elaboren los auditores externos; (ii) analizar los estados financieros de la Emisora y recomendar o no al Consejo de Administración su aprobación; (iii) informar al Consejo de Administración la situación que guarda el sistema de control interno y auditoría interna de la Emisora, (iv) elaborar la opinión y demás informes que se requieren conforme a la LMV; (v) solicitar la opinión de expertos independientes en los casos en que lo juzgue conveniente; (vi) requerir a los directivos relevantes y demás empleados de Corporación Actinver, reportes relativos a la elaboración de la información financiera; (vii) investigar los posibles incumplimientos de los que tenga conocimiento, a las operaciones, lineamientos y políticas de operación, sistema de control interno y auditoría interna y registro contable de Corporación Actinver y sus Subsidiarias; (viii) recibir observaciones formuladas por accionistas, consejeros y directivos relevantes, entre otros, (ix) informar al Consejo de Administración de las irregularidades importantes detectadas con motivo del ejercicio de sus funciones; (x) convocar a Asambleas de Accionistas; (xi) supervisar las actividades del Director General; (xi) vigilar que se establezcan mecanismos y controles internos que permitan verificar que los actos y operaciones de la Emisora y sus Subsidiarias se apeguen a la normativa aplicable; y (xii) proporcionar al Consejo de Administración un informe anual.

El presidente el Comité de Auditoría debe preparar y presentar al Consejo de Administración un reporte anual, el cual deberá contener (i) el estado que guardan los controles internos de la Compañía y las auditorías internas, así como cualquier desviación o deficiencia de las mismas, considerando los reportes correspondientes de los auditores externos y expertos independientes, (ii) los resultados de cualquier medida preventiva o correctiva adoptada en base a investigaciones relacionadas con el incumplimiento de políticas operativas o contables, (iii) la evaluación realizada por los auditores externos, (iv) los resultados de la revisión de los estados financieros de la Compañía y de sus Subsidiarias, (v) la descripción y efectos de los cambios en políticas contables, (vi) las medidas adoptadas como resultado de las observaciones de los accionistas de la Compañía, miembros del Consejo de Administración, directores ejecutivos y terceros en relación con la contabilidad, controles internos y auditorías internas y externas, y (vii) el cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Accionistas y el Consejo de Administración.

De conformidad con lo establecido en la LMV, todos los miembros del Comité de Auditoría deberán ser consejeros independientes y, al menos, uno de ellos debe calificar como experto financiero. El presidente del comité de auditoría es elegido mediante resolución adoptada por la Asamblea de Accionistas de la Compañía con base en su experiencia, su reconocida capacidad y su prestigio profesional.

› Comité de Prácticas Societarias	
Cargo	**Nombre**
Presidente	Carlos Jaime Muriel Gaxiola
Miembro	Eduardo Francisco Solórzano Morales
Miembro	Guillermo Prieto Treviño
Invitado sin voto	Cosme Alberto Torrado Martínez
Secretario sin voz ni voto	Pabel Estudillo Herrera
Prosecretario sin voz ni voto	Joaquín Gallastegui Armella

El objetivo, composición, facultades y responsabilidades del comité de prácticas societarias de la Compañía se encuentran previstos en la LMV y en los estatutos sociales de la Compañía. El Comité de Prácticas Societarias es responsable de proporcionar su opinión al Consejo de Administración en relación con el desempeño de los directores ejecutivos de la Compañía, la compensación de los miembros del Consejo de Administración y en relación con operaciones con partes relacionadas. Asimismo, el Comité de Prácticas Societarias es responsable de obtener opiniones de terceros independientes expertos, convocar a Asambleas de Accionistas y asistir al Consejo de Administración en la preparación de los reportes que el Consejo de Administración debe presentar anualmente a los accionistas de la Compañía.

Conforme a lo previsto en la LMV y en los estatutos sociales de la compañía, el Comité de Prácticas Societarias estará integrado en su totalidad por consejeros independientes. Los miembros del Comité de Prácticas Societarias son designados por el Consejo de Administración de la Compañía. El presidente de dicho Comité es designado por acuerdo de la Asamblea de Accionistas.

Otros órganos intermedios de administración.

› Comité de Riesgos	
Miembro	**Cargo**
Guillermo Prieto Treviño	Presidente (Miembro propietario independiente del Consejo de Administración del Banco)
Carlos Jaime Muriel Gaxiola	Miembro (Miembro propietario independiente del Consejo de Administración de Operadora y Miembro propietario del Consejo de Administración de Casa de Bolsa)
Héctor Madero Rivero	Miembro (Presidente del Consejo de Administración y Director General del Banco)
Julio Ignacio Cárdenas Sarre	Miembro (Director General de la Casa de Bolsa)
Francisco Javier Lira Mariel	Miembro (Director General de Banco)
Jesús David Galarza Marquez	Miembro (Director General de la Operadora)
Alejandro Rodríguez Ruíz	Miembro (Responsable de la Administración Integral de Riesgos de la Operadora)
José Pedro Valenzuela Rionda	Miembro (Miembro suplente del Consejo de Administración de Banco y Casa de Bolsa)
Antonio Salas Hernández	Invitado Permanente con voz sin voto (Auditor Interno)
Alejandro Strassburger Madrigal	Secretario miembro (Responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos de la Casa de Bolsa y Responsable de la Unidad d-e Administración Integral de Riesgos del Banco)
Hugo Oswaldo Medina Alcántara	Invitado Permanente con voz sin voto
Hugo Orlando Bello Pañeda	Invitado Permanente con voz sin voto
Fernando Pérez Pérez	Invitado Permanente con voz sin voto
Rene de la Rosa Castilla	Invitado Permanente con voz sin voto

› Comité de Riesgos	
Miembro	**Cargo**
Fernando Camacho Ibarra	Invitado Permanente con voz sin voto
Ernesto Carlos Gerdes Woodworth	Invitado Permanente con voz sin voto
Alvaro Madero Rivero	Invitado Permanente con voz sin voto
Luis Hernández Rangel	Invitado Permanente con voz sin voto
Mauricio Rangel Laisequilla	Invitado Permanente con voz sin voto
Claudia Beatriz Cordero Vazquez	Invitado Permanente con voz sin voto
Pabel Estudillo Herrera	Invitado Permanente con voz sin voto

El Consejo de Administración de Corporación Actinver constituyó el Comité de Riesgos, el cual tiene como objetivo principal aprobar los lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos y establecer los límites globales y específicos de exposición, así como los niveles de tolerancia a los distintos tipos de riesgo de la Emisora y emitir su opinión sobre los de sus Subsidiarias. Comité de Inversiones.

› Comité de inversiones	
Cargo	**Nombre**
Presidente	Héctor Madero Rivero
Miembro	Roberto Valdés Acra
Miembro	José Pedro Valenzuela Rionda
Miembro	Jesús David Galarza Marquez
Miembro	Rogelio Gallegos Morales

El Consejo de Administración de Corporación Actinver reinstaló al Comité de Inversiones, el cual tiene como objetivo principal la toma de decisiones relacionadas con las inversiones de la Emisora.

› Comité de remuneraciones	
Cargo	**Nombre**
Presidente	Héctor Madero Rivero
Miembro	Roberto Valdés Acra
Miembro	Francisco Javier Lira Mariel
Miembro	Sandra Consuelo Zuluaga Rodriguez

› Comité Nominaciones de Corporación Actinver	
Cargo	**Nombre**
Presidente	Eduardo Francisco Solorzano Morales
Miembro	Leopoldo Escobar Latapí
Miembro	Cosme Alberto Torrado Martinez
Secretario (no miembro)	Pabel Estudillo Herrera

› Comité de Tecnología y Estrategia Digital	
Cargo	**Nombre**
Presidente	Carlos Muriel Gaxiola
Miembro	No designado
Miembro	Gerardo Antonio Rodriguez Balsa

Asimismo, a efecto de cumplir con las disposiciones normativas aplicables, las diferentes Subsidiarias de Corporación Actinver cuentan con comités adicionales. Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver y Banco Actinver cuentan con los siguientes comités:

- Comité de Comunicación y Control establecido en Banco Actinver y Actinver Casa de Bolsa. Tiene por objeto establecer medidas y procedimientos para prevenir y detectar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión de los delitos relacionados con lavado de dinero y operaciones con recursos de procedencia ilícita; y
- Comité de Auditoría. Tiene como objetivo principal apoyar al Consejo de Administración en la definición y actualización de los objetivos, políticas y lineamientos del sistema de control interno, entre otros.

Banco Actinver, en virtud de su regulación y de las actividades que lleva a cabo, cuenta adicionalmente, con un Comité de Dirección encargado de implementar la estrategia de negocios de Banco Actinver; y un Comité de Crédito el cual tiene por objeto aprobar e implementar la política de créditos del banco, entre otros.

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Independientes [Miembro]

Solórzano Morales Eduardo Francisco			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	SI	NO	
Otros			
Riesgos, Nominaciones			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	NA
Información adicional			
Tiene una Licenciatura en Economía del Instituto de Estudios Superiores de Monterrey y una maestría en Economía de la Universidad de las Américas. Se ha desempeñado como Vicepresidente Ejecutivo, Director General y Presidente de Wal-Mart Latinoamérica en Wal-Mart Stores Inc., Director General y Presidente de Wal-Mart Mexico, entre otras posiciones en dicha compañía. Hoy forma parte del Consejo de Administración de Wal-Mart Centroamérica y del I nstituto Mexicano para la Competitividad.			

Escobar Latapí Leopoldo			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	NO	NO	
Otros			
Nominaciones			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			
Egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (“ITAM”), es socio del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., del Colegio de Contadores Públicos de México, A.C. y miembro de la International Fiscal Association. Cuenta con 30 años de experiencia en consultoría fiscal tanto en firmas internacionales como mexicanas, como consultor independiente al frente de la firma Escobar Latapí Consultores, S.C. Ha sido miembro del Comité Ejecutivo del Colegio de Contadores Público de México A.C. y fue miembro de su Junta de Honor y Junta de Gobierno, fue nombrado miembro del Consejo de Administración de CIE a partir de abril de 2009. Fue nombrado por la Asamblea de Accionistas de la Sociedad el 14 de abril de 2011, Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de CIE.			

Muriel Gaxiola Carlos Jaime			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	SI	NO	
Otros			
Riesgos, Tecnología y Estrategia Digital			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	NA
Información adicional			
Graduado de Economía y Administración de Empresas en Austin Community College y la Universidad de Texas at Austin. Desde 1995 formó parte del grupo ING en donde se desempeñó como Country Manager de ING Barings Grupo Financiero, Americas Head of Financial Markets, Presidente y Director General de ING Seguros Comercial América, y desde 2008, como Presidente de ING Latinoamérica. Desde 2008 es miembro del Consejo de Administración de SUL América, S.A., y miembro del Comité de Compensación de la misma. El Lic. Muriel cuenta con amplio conocimiento y experiencia en el medio financiero. En la actualidad, el Lic. Muriel es Presidente del Consejo de Corporación Scribe, Miembro del Consejo de Budget Rent-a-Car México, Consejero de Kubo-Financiero (SOFOM), Consejero de Christel House México, Miembro del Consejo Consultivo de la fundación HappyHearts en Nueva York, y a partir del 2012, miembro suplente del Consejo de Administración de Corporación Actinver S.A.B de C.V. y miembro del Comité de Auditoría de la emisora.			

Prieto Treviño Guillermo			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	SI	NO	
Otros			
Riesgos, Consultivo			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	NA
Información adicional			
Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y realizó la Maestría en Administración Pública en la escuela de gobierno John F. Kennedy en la Universidad de Harvard. En 1982 fue asesor en la Dirección General de Política de Ingresos de la SHCP y de 1991 a 1994 fue Vicepresidente de Desarrollo del Mercado en la CNBV. Ocupó el cargo de Director General de Seguros y Valores en la SHCP de 1994 a 2000 y fue Presidente de la CONSAR de 2000 a 2001. El Lic. Guillermo Prieto Treviño fue Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración de las empresas BMV, Indeval, MexDer, SIF ICAP, S.A. de C.V., Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V., Bursatec, S.A. de C.V., Corporativo Mexicano del Mercado de Valores, S.A. de C.V. y de SIF ICAP Servicios S.A. de C.V., del año 2001 a 2009. Es miembro propietario de las juntas de Gobierno de la CNBV, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros y de la CONSAR. Asimismo, es miembro de los Consejos de Administración de Aseguradora Hidalgo, S.A. y Agroasemex, S.A., y miembro de los Consejos Directivos de Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, y Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, así como miembro suplente del Consejo de Administración de Corporación Actinver			

El-Mann Arazi André			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			

Actualmente es el Director General Fibra UNO donde también participa en el Comité Técnico. El señor André El-Mann Arazi es uno de los miembros fundadores de Grupo-E y tiene aproximadamente 30 años de experiencia en el desarrollo y administración de inmuebles. Tiene experiencia en la adquisición, desarrollo y obtención de capital para la creación de proyectos inmobiliarios a través de varios sectores de la industria, incluyendo co-inversiones. El señor André El-Mann Arazi también es miembro del consejo de administración de Corporación Actinver S.A.B. de C.V. y es asesor de cada una de las compañías de Grupo-E.

Moguel Kuri Iván			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	NA
Información adicional			

Contador Público egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Socio de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía., S.C., Firma de asesores y consultores en impuestos, de donde es miembro desde 1982. Fue promovido como socio el 1° de enero de 1993. Desde 2007 y hasta 2020 fungió como socio director del área de consultoría de la Firma. Ha sido catedrático del ITAM, de la Universidad Iberoamericana y del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores Monterrey (ITESM). Es miembro activo del Colegio de Contadores Públicos de México, A.C., en donde ha fungido como Presidente de la Comisión Fiscal, Vicepresidente de Desarrollo Profesional y Vicepresidente de Finanzas y Presidente de la Comisión CCPM / Prodecon. Y es miembro de la International Fiscal Association (IFA). Ha sido miembro del Consejo de varias empresas bursátiles.

Zunzunegui Villegas Jaime Enrique			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	NA
Información adicional			
Es Licenciado en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Obtuvo una Maestría en Administración de Empresas (MBA) en la Escuela de Negocios IESE en Barcelona, España. Fue analista para proyectos de consultoría en América Latina en Ernst & Young de 1996 a 1997 y de 1997 a 2000, fue analista de banca de inversión en México y en Nueva York de UBS Investment Bank. De 2002 a 2006 fue Director de Administración y Finanzas en la División Internacional de Corporación Interamericana de Entretenimiento (CIE). Fue socio fundador y Director General de Valorarze, S.A.P.I. de C.V. desde 2006 a 2018. Actualmente es Managing Partner de Mountain Nazca, firma mexicana de venture capital.			

Patrimoniales [Miembro]

Valdés Acra Roberto			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	NO	NO	
Otros			
Riesgos, Inversiones, Remuneraciones, Crédito			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	18	Ver nota
Información adicional			
Director General Adjunto de la Emisora y Director General de Grupo Financiero Actinver. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Director de Promoción en Casa de Bolsa Inverlat y de 1993 a 1996 fue Director General Adjunto de Bursamex Casa de Bolsa. En 1996 se integró a la Emisora, ocupó el cargo de Director General de Actinver Casa de Bolsa y actualmente es Director Ejecutivo de la Emisora. Asimismo, el Lic. Roberto Valdés Acra es miembro del Consejo de Administración de la Emisora y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver y de las fondos de inversión operadas por Operadora Actinver. También participa en el Consejo de Administración de otras empresas, dentro de las que destacan la BMV.			

Valenzuela Rionda José Pedro			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Riesgo, Inversiones, Crédito			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	18	Ver notya
Información adicional			
Director General Adjunto de la Emisora. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). Fue Vicepresidente de Bancomer International en la Ciudad de Nueva York de 1993 a 1994. Asimismo, fue Presidente de Bursamex International 1994 a 1996. Desde 1996, se incorporó a la Emisora ocupando diversos puestos como Presidente de Actinver Securities de 1996 a 2000, Director de Alterna Asesoría y Análisis, hasta septiembre de 2013 ocupó el cargo de Director General Adjunto de Asset Management. Actualmente, el Lic. José Pedro Valenzuela es miembro del Consejo de Administración de la Emisora y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver y de las fondos de inversión operadas por Operadora Actinver.			

Dotson Castrejón Robert Jaime			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Consultivo			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			
Estudió Actuaría en la Universidad Anáhuac. Ocupa la Dirección General de Grupo Yoli, S.A. de C.V. desde 1986. Es consejero de Corporación Actinver desde 2006. Asimismo, el Act. Robert Dotson Castrejón es miembro del Consejo de Administración de Actinver Casa de Bolsa, Actinver Financial y Banco Actinver.			

Cosío Pando Antonio			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			
Es Ingeniero por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM). Actualmente, es Vicepresidente de Grupo Hotelero Las Brisas, Elías Pando, S.A. de C.V., Inmobiliaria del Cabo, Impulsora de Diversiones y Espectáculos y La Suiza. Asimismo, es consejero de Corporación Actinver, así como de otras empresas entre las que destacan: Bodegas Santo Tomás, Grupo Hotelero Las Brisas, Compañía de Tepejí del Río, entre otras.			

Torrado Martínez Cosme Alberto			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
SI	SI	NO	
Otros			
Consultivo, Nominaciones			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			
Es Licenciado en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y cuenta con un posgrado en el Instituto Panamericano de la Alta Dirección de Empresas (IPADE). El Lic. Cosme Alberto Torrado Martínez es socio fundador de Alsea, S.A.B. de C.V. y ocupó el cargo de Director General de Distribuidor Internacional de Alimentos en el año de 1993 y desde 1997 es Director General de Alsea, S.A.B. de C.V. El Lic. Cosme A. Torrado Martínez es consejero de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver y Banco Actinver. Asimismo, es consejero de otras empresas como Grupo PROA, S.A. de C.V. y AXA Seguros.			

Valdés Acra Eduardo			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Crédito			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	NA	Ver nota
Información adicional			
Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana. Desempeño varios cargos de Grupo Financiero Inbursa y sus empresas subsidiarias, ocupó la Dirección General del Grupo Financiero y fue miembro del Consejo de Administración de las siguientes empresas: Todas las subsidiarias de Grupo Financiero Inbursa; Grupo Carso; y Telmex. Actualmente es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y del Comité de Crédito de la subsidiaria Banco Actinver.			

Madero Rivero Héctor			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	SI	
Otros			
Riesgos, Consultivo, Inversiones, Remuneraciones, Crédito			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Presidente	18	Ver nota
Información adicional			
Presidente del Consejo y Director General. Estudió Administración de Empresas en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Presidente en Inverlat Internacional y de 1993 a 1995 fue Presidente de Bursamex Internacional Casa de Bolsa (US BrokerDealer) y Director General Adjunto del área internacional y de la mesa de capitales de Bursamex Casa de Bolsa. Desde 1996, es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Corporación Actinver. Asimismo, el Lic. Héctor Madero es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver y es consejero de las fondos de inversión operadas por Operadora Actinver.			

Madero Rivero Álvaro			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación			
2022-09-20			
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Miembro	18	Ver nota
Información adicional			
Director General de Operadora Actinver, estudió Economía en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Vicepresidente en Inverlat Internacional. Posteriormente, de 1993 a 1994, fue Director de Bursamex Inc. y de 1994 a 1995, ocupó el cargo de Director Corporativo de Mercado de Dinero en Bursamex, Casa de Bolsa. El Lic. Álvaro Madero Rivero trabajó en Corporación Actinver de 1996 a 2010 ocupando varios puestos, incluyendo Director de Mesa de Operaciones de Actinver-Lloyd, Director General de Actinver-Lloyd y Director General de Afore Actinver. El Lic. Álvaro Madero Rivero es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de sus Subsidiarias Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver y de las fondos de inversión operadas por Operadora Actinver.			

Directivos relevantes [Miembro]

Pérez Pérez Fernando			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Riesgos, Comunicación y Control			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director Adjunto de Banca Privada de Grupo Financiero Actinver	18	Ver nota
Información adicional			
Fernando Pérez es Licenciado en Economía por la Universidad Iberoamericana, del año 1989 a 1992 fue director de mercado de dinero en Casa de Bolsa Inverlat S.A. de C.V., después ocupó el cargo de Vicepresidente Ejecutivo y Director de Operaciones, estuvo en ese grupo financiero hasta 2005, año en que se unió al equipo de la Emisora donde se ha desempeñado como director ejecutivo de promoción.			

Hernández Rangel Luis			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Riesgos, Comunicación y Control			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director General de la Operadora Actinver y Director de Operación de Fondos y Gestión de Activos	1.8	NA
Información adicional			
Luis cuenta con un MBA por el ITAM y diversas certificaciones en Latinoámerica y EUA así como un programa de liderazgo en Wharton Bussines School, cuenta con 20 años de experiencia en el sector financiero.			

Gallastegui Armella Joaquín			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	SI	NO	
Otros			
Créditos			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director General del Grupo Financiero Actinver	12	Ver nota
Información adicional			
Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, con especialidad en Derecho Corporativo. Trabajó y posteriormente fue socio del despacho Gallástegui Armella Abogados, S.C. (1983-2004). Fue Profesor de la Universidad Iberoamericana (1987-2005) y del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) (2003-2005). De 2006 a 2011 fue Director Jurídico de Grupo Tres Marías. A partir de 2011, es Director Jurídico de la Emisora.			

Lira Mariel Francisco Javier			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Riesgos, Remuneraciones, Crédito			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2024-01-04	NA		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director General Banco Actinver	0.4	NA
Información adicional			
Es contador público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) con diferentes especialidades en finanzas corporativas, contabilidad e impuestos; ha manejado diferentes líneas de negocio desde Banca Corporativa, Empresarial, y sucursales a lo largo de todo el país, además de contar con más de 25 años de experiencia en distintas Instituciones Financieras en México, como HSBC, Santander, Scotiabank y recientemente como Director General en Banco Sabadell.			

Cárdenas Sarré Julio Ignacio			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
Riesgos, Nuevos Productos, Comunicación y Control			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director General de Casa de Bolsa	2	NA
Información adicional			
Julio cuenta con más de 20 años de experiencia en el sector financiero.			

Serrano Castro Espinoza Julio Gabriel			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	NO	NO	
Otros			
NO			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director Ejecutivo de Análisis y Negocio Internacional	15	Ver nota
Información adicional			
Es licenciado en economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y Maestro en Administración por la misma institución. Entre las instituciones que ha laborado están la Subsecretaría de la Banca de la SHCP (1984 a 1986), Probursa (1987-1988) y GBM (1991 a 2006). En esta última institución, fue Director de Análisis de 1993 a 1999 y Director de Banca de Inversión y Finanzas Corporativas de 1999 a 2006. A partir de 2006 ocupa la Dirección Ejecutiva de Banca de Inversión de la Emisora.			

Estudillo Herrera Pabel			
Sexo		**Tipo de Consejero (Propietario/Suplente)**	
Hombre		Propietario	
Participa en comités [Sinopsis]			
Auditoría	**Prácticas Societarias**	**Evaluación y Compensación**	
NO	SI	NO	
Otros			
Nominaciones			
Designación [Sinopsis]			
Fecha de designación	**Tipo de asamblea**		
2022-09-20	Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas		
Periodo por el cual fueron electos	**Cargo**	**Tiempo laborando en la Emisora (años)**	**Participación accionaria (en %)**
Indefinido	Director Jurídico	10	NA
Información adicional			
Es Maestro en Derecho por la Melbourne Law School, Licenciado en Derecho por el ITAM, basta experiencia en temas corportivos.			

Porcentaje total de hombres como directivos relevantes:	0
Porcentaje total de mujeres como directivos relevantes:	0
Porcentaje total de hombres como consejeros:	0
Porcentaje total de mujeres como consejeros:	0
Cuenta con programa o política de inclusión laboral:	No

Consejeros de la empresa [Sinopsis]

Estatutos sociales y otros convenios:

A continuación, se incluye una descripción actual del capital social y de las principales disposiciones de los estatutos sociales vigentes de la Compañía, los cuales fueron aprobados por resolución de la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de accionistas celebrada el día 11 de marzo de 2010, así como de la legislación aplicable, incluyendo la LGSM y la LMV.El resumen contenido en esta sección debe leerse junto con el texto completo de los estatutos sociales de la Compañía y de la legislación aplicable, y no debe ser considerado como una descripción exhaustiva de los asuntos contenidos en el mismo.

Los estatutos sociales vigentes de la Compañía han sido registrados ante la CNBV y la Bolsa, y una copia de estos se encuentra disponible en la página en Internet de la CNBV y de la Bolsa.

Amortización de acciones

La Emisora podrá amortizar acciones con utilidades repartibles sin que se disminuya el capital social. La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas que acuerde la amortización, además de observar en lo conducente lo previsto por el artículo 136 de la LGSM, observará las reglas particulares que señalan sus estatutos sociales.

Asambleas de accionistas

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la Compañía. Las Asambleas Generales de Accionistas de la Compañía son ordinarias y extraordinarias.Son Asambleas Generales Ordinarias las que se reúnan para tratar cualquier asunto que no esté reservado a la Asamblea General Extraordinaria. Adicionalmente, en términos del artículo 47 de la LMV, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas también deberá aprobar las operaciones que pretenda llevar a cabo la Compañía o las personas morales que ésta controle, en el lapso de un ejercicio social, cuando represente el 20% (veinte por ciento) o más de los activos consolidados de la Compañía con base en cifras correspon-

dientes al cierre del trimestre inmediato anterior, sean de ejecución simultánea o sucesiva, pero que por sus características puedan considerarse como una sola operación. La Asamblea General Ordinaria de Accionistas deberá reunirse por lo menos una vez al año, dentro de los cuatro meses que sigan a la clausura del ejercicio social inmediato anterior, para discutir y, en su caso, aprobar los estados financieros de la Compañía y el informe del Consejo de Administración en relación con los mismos, los informes del Presidente del Comité de Auditoría y de Prácticas Societarias, la designación/o remoción de los miembros del Consejo de Administración y Presidentes de los Comités de Auditoría y de Prácticas Societarias de la Compañía, en su caso, el decreto de dividendos y la determinación de la compensación de los miembros del Consejo de Administración.Las Asambleas Extraordinarias de Accionistas se reunirán para tratar cualquiera de los asuntos establecidos en el artículo 182 de la LGSM, incluyendo, el cambio de objeto social, la fusión, escisión, transformación, disolución o liquidación de la Compañía, la reforma a los estatutos sociales y demás asuntos respecto de los cuales la legislación aplicable requiera de una Asamblea Extraordinaria de Accionistas. Asimismo, podrán celebrarse Asambleas Especiales por los accionistas de una misma serie de Acciones para resolver cualquier asunto que afecte a dicha serie de Acciones.

Para que una Asamblea Ordinaria de Accionistas se considere legalmente instalada en primera convocatoria deberán estar representada, cuando menos, el 50% del capital social más una acción; en segunda o ulterior convocatoria, la Asamblea Ordinaria de Accionistas se considerará legalmente instalada cualquiera que sea el número de Acciones presentes o representadas.Para que las resoluciones de la Asamblea Ordinaria sean válidas, deberán adoptarse siempre, por lo menos, por la mayoría de los votos presentes.

Para que una Asamblea Extraordinaria se considere legalmente instalada en virtud de primera convocatoria, deberá estar representado, por lo menos, el 75% del capital social; en segunda o ulterior convocatoria, para que la Asamblea Extraordinaria se considere legalmente instalada, deberá estar representado, por lo menos, el 50% del capital social.Para que las resoluciones de la Asamblea Extraordinaria sean válidas, deberán tomarse siempre por el voto favorable del número de Acciones que representen, por lo menos, la mitad del capital social, con excepción de lo previsto en los estatutos sociales en relación con aumentos de capital mediante oferta pública de acciones a través de la Bolsa, en términos del artículo 53 de la LMV, las cuales serán válidas con el voto favorable de las Acciones que representen cuando menos el 55% del capital social.

De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, las Asambleas deberán ser convocadas por el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo de Administración, el Comité de Auditoría, el Comité de Prácticas Societarias, el 25% de los consejeros de la Compañía, el Secretario o por autoridad judicial competente, en su caso.Los titulares de Acciones o de títulos de crédito que representen Acciones con derecho a voto, incluso en forma limitada o restringida, que representen cuando menos el 10% del capital social, podrán solicitar al Presidente del Consejo de Administración, al Presidente del Comité de Auditoría o al Presidente del Comité de Prácticas Societarias que se convoque a una Asamblea General de Accionistas, sin que al efecto resulte aplicable el porcentaje señalado en el artículo 184 de la LGSM.Asimismo, los accionistas titulares de Acciones o de títulos de crédito que representen dichas Acciones, con derecho a voto, que sean propietarios de cuando menos una Acción también podrán solicitar que se convoque a una Asamblea de Accionistas en los casos y términos previstos en el artículo 185 de la LGSM

La convocatoria para las Asambleas se hará por medio de la publicación de un aviso en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio de la Compañía, siempre con una anticipación no

menor de quince días de calendario a la fecha señalada para la Asamblea. La convocatoria deberá contener el Orden del Día, sin que puedan incluirse asuntos bajo el rubro de generales o equivalentes, así como la fecha, lugar y hora, en que deba celebrarse, y deberá estar suscrita por la persona o personas que las hagan, en el entendido de que, si las hiciere el Consejo de Administración, bastará con la firma o el nombre del Secretario de dicho órgano o del delegado que a tal efecto designe el Consejo de Administración.Desde el momento en que se publique la convocatoria para una Asamblea de Accionistas, deberán estar a disposición de los accionistas, de forma inmediata y gratuita, la información y los documentos disponibles relacionados con cada uno de los puntos establecidos en el Orden del Día, de conformidad con el artículo 49 de la LMV.En caso de segunda o ulterior convocatoria, ésta deberá ser publicada por lo menos ocho días de calendario antes de la fecha señalada para la Asamblea.

Los accionistas tendrán derecho a un voto por cada acción de que sean propietarios, salvo que dicho derecho de voto esté limitado o restringido, y podrán hacerse representar en las Asambleas por el mandatario o mandatarios que designen mediante simple carta poder firmada ante dos testigos.

Para concurrir a las Asambleas de Accionistas, los accionistas deberán obtener sus respectivas tarjetas de admisión en el domicilio de la Compañía en días y horas hábiles y con la anticipación que señalen las convocatorias correspondientes, contra la entrega de una constancia de que sus Acciones se encuentran depositadas en alguna institución financiera del país o del extranjero.Tratándose de Acciones depositadas en alguna institución para el depósito de valores, las tarjetas de admisión se expedirán contra la entrega que se haga a la Compañía de la constancia y, en su caso, del listado complementario, que se prevén en el artículo 290 de la LMV.

Nombramiento de consejeros

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que el Consejo de Administración deberá estar integrado por un mínimo de cinco y un máximo de 21 consejeros, en el entendido de que cuando menos el 25% de los consejeros deberán ser independientes, en términos de la LMV.Los miembros del Consejo de Administración serán elegidos por la Asamblea de Accionistas.La Asamblea podrá designar por cada consejero propietario, a su respectivo suplente, en el entendido de que los consejeros suplentes de los consejeros independientes deberán tener ese mismo carácter.

Mientras las Acciones se encuentren inscritas en el RNV y coticen en la Bolsa, los accionistas propietarios de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que en lo individual o en conjunto representen cuando menos un diez por ciento del capital social de la Compañía, tendrán derecho a designar y revocar en Asamblea de Accionistas a un miembro del Consejo de Administración.Los consejeros elegidos por la minoría sólo podrán ser revocados (i) por el mismo grupo minoritario; o (ii) cuando lo sean igualmente todos los demás Consejeros, a menos que la remoción obedezca a causa justificada de acuerdo con la LMV.

El Consejo de Administración de la Compañía deberá reunirse, por lo menos, de forma trimestral mediante convocatoria del Consejo de Administración, el Presidente del Consejo de Administración, el Secretario, el Presidente del Comité de Auditoría, el Presidente del Comité de Prácticas Societarias o por el 25% o más de los consejeros de la Compañía, por cualquier medio escrito fehaciente, con una anticipación no menor de 5 días de calendario.

Para que una sesión del Consejo de Administración se considere legalmente instalada, se requerirá la asistencia de la mayoría de los consejeros con derecho a voto. Las decisiones del Consejo de Administración serán válidas cuando se tomen, por lo menos, por la mayoría de los consejeros con derecho a voto que estén presentes en la sesión legalmente instalada de que se trate.

Facultades del Consejo de Administración

El Consejo de Administración tiene a su cargo la representación legal de la Compañía y está facultado para resolver cualquier asunto que no esté expresamente reservado a la Asamblea de Accionistas.El Consejo de Administración cuenta, entre otras, con facultades para pleitos y cobranzas, actos de administración, actos de administración en materia laboral, para otorgar, suscribir, negociar y avalar títulos de crédito y constituir garantías, así como para llevar a cabo aquellos otros actos conforme a lo previsto en la LMV y en los estatutos sociales.Asimismo, el Consejo de Administración está facultado para determinar las estrategias de negocios de la Compañía, aprobar el otorgamiento de créditos a partes relacionadas y determinar las políticas para la designación y retribución integral del director general y demás directivos relevantes de la Compañía.

Deber de diligencia y deber de lealtad

La LMV impone deberes de diligencia y de lealtad a los consejeros. Ver “La Oferta – Información del mercado de valores”.

Órganos intermedios de administración

Ver “Administración – Administradores y accionistas”.

Registro y transferencia de Acciones

La Compañía ha presentado ante el RNV una solicitud para inscribir las Acciones, conforme a lo establecido en la LMV y la Circular Única. Las Acciones se encuentran representadas por títulos de acciones.

Las Acciones serán depositadas en el Indeval.Los accionistas de la Compañía podrán mantener sus Acciones directamente, o bien, a través de registros electrónicos en los libros de instituciones autorizadas para mantener cuentas en Indeval.

A solicitud de los accionistas, Indeval emitirá en su favor los títulos correspondientes.La Compañía lleva un registro de Acciones y únicamente reconocerá como accionistas a las personas que se encuentren inscritas como tales en dicho registro por contar con títulos de acciones expedidos a su nombre, y a quienes mantengan sus Acciones a través de registros en cuentas con Indeval.

Disposiciones tendientes a prevenir la toma de control

En términos de lo previsto en el artículo 130 de la LGSM y del artículo 48 de la LMV, los estatutos sociales de la Compañía establecen, como medida tendiente a prevenir la adquisición de acciones

representativas del capital social que otorguen el control de la Compañía, ya sea en forma directa o indirecta, que la adquisición de acciones representativas del capital social de la Compañía, o de títulos e instrumentos emitidos con base en dichas acciones, o de derechos respecto de dichas acciones, que representen el 5% o más de las Acciones, ya sea en un acto o sucesión de actos, sin límite de tiempo, solamente podrá efectuarse previa autorización del Consejo de Administración.

La persona o grupo de personas interesadas en adquirir una participación accionaria igual o superior al 5% de las Acciones de la Compañía deberán presentar una solicitud de autorización por escrito dirigida al Presidente y al Secretario no miembro del Consejo de Administración de la Compañía, especificando, cuando menos, (i) el número y clase de las acciones emitidas por la Compañía que sean propiedad de la persona o grupo de personas que pretenden realizar la adquisición, o si se trata de un tercero que no sea, a esa fecha, accionista de la Compañía; (ii) el número y clase de las acciones que se pretenda adquirir; (iii) la identidad, nacionalidad e información general de cada uno de los potenciales adquirentes; y (iv) manifestación sobre si existe la intención de adquirir una "influencia significativa" o el "control" de la Compañía, conforme a lo establecido en la LMV.

El Consejo de Administración deberá emitir su resolución en un plazo no mayor a tres meses contados a partir de la fecha en que se presente la solicitud de autorización de adquisición correspondiente, o de la fecha en que reciba la información adicional que hubiere requerido, según sea el caso y, en todo caso, deberá de tomar en cuenta, para efectos de su resolución, (i) si la adquisición que se pretenda llevar a cabo es en el mejor interés de la Compañía y sus subsidiarias, y si es acorde con la visión de largo plazo del Consejo de Administración; (ii) que no se excluya a uno o más accionistas de la Compañía, distintos de la persona que pretenda obtener el control, de los beneficios económicos que, en su caso, resulten de la aplicación de la limitación en cuestión; y (iii) que no se restrinja en forma absoluta la toma de control de la Compañía.

Aumentos y disminuciones de capital y derechos de preferencia

Los aumentos y disminuciones en el capital social de la Compañía deberán ser aprobados por la Asamblea General de Accionistas.Sujeto a las limitaciones de participación en el capital social de la Compañía establecidas en las leyes aplicables y en los estatutos sociales de la Compañía, en caso de aumentos en el capital social de la Compañía (distintos de aquellos derivados de alguna oferta pública de Acciones o venta de Acciones de tesorería como resultado de una recompra de Acciones llevada a cabo a través de la Bolsa), los accionistas de la Compañía tendrán el derecho de preferencia para suscribir y pagar las acciones emitidas con motivo del aumento de capital respectivo, en proporción a su participación en el capital social de la Compañía.

En caso de aumentos de capital mediante oferta pública de acciones a través de la Bolsa, las resoluciones correspondientes de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas deberán, para ser válidas, ser adoptadas por el voto favorable de las acciones que representen cuando menos el 55% del capital social de la Compañía.

Adquisición de acciones propias

Sujeto a las disposiciones aplicables a la LMV, la Compañía podrá adquirir las acciones representativas de su capital social, en el entendido de que, en tanto dichas acciones pertenezcan a la Compañía, no podrán ejercerse los derechos patrimoniales y de voto correspondientes.La Asamblea General de Accionistas deberá señalar expresamente, para cada ejercicio, el monto máximo de recursos que podrá destinarse a la compra de Acciones propias.

Cancelación de la inscripción en el RNV

Conforme a la LMV, la CNBV podrá cancelar el registro de las acciones de cualquier emisora en el RNV, en caso de que dicha emisora incumpla de

forma reiterada a las disposiciones de carácter general de la LMV, o en caso de que los valores en cuestión no cumplan con los requisitos de registro establecidos por la Bolsa.En cualquiera de dichos casos, la emisora correspondiente deberá llevar a cabo una oferta pública dentro de los 180 días siguientes a la fecha en que reciba la notificación respectiva de la CNBV.

Asimismo, cualquier emisora podrá solicitar la autorización de la CNBV para llevar a cabo voluntariamente la cancelación del registro de sus acciones en el RNV, previo acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas adoptada por el voto del 95% de las acciones representativas del capital social.

Protecciones para accionistas minoritarios

En general, los accionistas con derecho a voto, aún aquellos con derechos de voto restringido, que conjunta o individualmente sean propietarios de acciones que representen por lo menos el diez por ciento del capital social de la Compañía, tienen el derecho de designar y remover a un miembro del Consejo de Administración, solicitar al presidente del Consejo o al Comité de Auditoría que convoque a una Asamblea de Accionistas y solicitar que se posponga la celebración de una Asamblea de Accionistas, por un periodo de tres días de calendario y sin necesidad de convocatoria, en caso de que no cuenten con la información suficiente para resolver sobre algún asunto sometido a resolución de la Asamblea.

En general, los accionistas con derecho a voto, aún aquellos con derechos de voto restringido, que conjunta o individualmente sean propietarios de acciones que representen por lo menos el 20% del capital social de la Compañía, podrán oponerse judicialmente a las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Accionistas en las cuales tengan derecho a votar.

Información disponible a los accionistas

El Consejo de Administración y el Comité de Auditoría deberán presentar a la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas un reporte anual que contenga una descripción de las operaciones de la Compañía, los estados financieros auditados por el ejercicio social correspondiente y las notas a los mismos, y una descripción de las políticas contables de la Compañía.

Los estados financieros auditados anuales y los estados financieros trimestrales internos de la Compañía deberán prepararse de conformidad con los lineamientos establecidos por la CNBV y deberán estar disponibles al público en el sitio de Internet de la Bolsa.La Compañía está obligada a presentar a la Bolsa un reporte anual, el cual estará disponible en la página de Internet de la Bolsa.

Duración

Conforme a lo estatutos sociales de la Compañía, la duración de la Compañía es indefinida.

Conflicto de Intereses

Los accionistas, consejeros y miembros de cualquier Comité del Consejo de Administración de la Compañía deberán abstenerse de participar en las discusiones y votar en las Asambleas de Accionistas y sesiones del Consejo de Administración o del Comité correspondiente, respecto de asuntos en los cuales tengan conflicto de intereses. Cualquier consejero que vote sobre asuntos con los cuales tenga conflicto de interés será responsable por los daños causados en caso de que dicho asunto no hubiera sido aprobado sin el voto afirmativo de dicho consejero.

Asimismo, los miembros del Consejo de Administración de la Compañía se encuentran sujetos a un deber de diligencia y lealtad. Ver “La Oferta – Información del mercado de valores”.

Información a los accionistas

La LMV establece que el Consejo de Administración deberá presentar, de forma anual, entre otros, la siguiente información a la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas:

- los informes preparados por los comités de auditoría y de prácticas societarias en relación con sus operaciones y políticas durante el ejercicio anterior;
- el informe elaborado por el director general de la Compañía a que se refiere el artículo 172, inciso b) de la LGSM, el cual debe incluir (i) un informe sobre la marcha de la Compañía durante el ejercicio anterior, así como sobre las políticas seguidas y, en su caso, sobre los principales proyectos existentes; (ii) un estado que muestre la situación financiera a la fecha de cierre del ejercicio, los resultados de la Compañía durante el ejercicio, y los cambios en las partidas que integran el patrimonio social acaecidos durante el ejercicio; (iii) las notas necesarias para completar o aclarar la información que suministren los estados anteriores; y (iv) el informe del comité de auditoría respecto de la suficiencia y razonabilidad del informe del director general;
- un informe en que se declaren y expliquen las principales políticas y criterios contables y de información seguidos en la preparación de la información financiera; y
- un informe de las operaciones y actividades de la Compañía conforme a lo requerido conforme a la LMV.

Inversión extranjera

Los estatutos sociales de la Compañía establecen que todo extranjero que al momento de constitución de la Compañía o en cualquier tiempo ulterior adquiera un interés o participación en la misma, se considerará por ese sólo hecho como mexicano respecto de dicho interés o participación, y se considerará que ha convenido en no solicitar a su gobierno que interponga una reclamación diplomática en contra del gobierno mexicano con respecto a sus derechos como accionista.En el supuesto de que los tenedores extranjeros de acciones violen dicho convenio, perderán automáticamente a favor del gobierno mexicano las acciones.

Dividendos y distribuciones

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, el Consejo de Administración someterá a los accionistas, para su aprobación, los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio social anterior.La Asamblea podrá separar cantidades adicionales para formar otras reservas que la propia Asamblea determine de tiempo en tiempo, incluyendo la reserva para la adquisición de acciones propias.El saldo de las utilidades netas, si los hubiere, podrá ser distribuido como dividendos a los accionistas.

Liquidación

En caso de disolución de la Compañía, los accionistas designarán a uno o más a liquidadores en una Asamblea General Extraordinaria.

Las acciones totalmente pagadas que se encuentren en circulación tendrán derecho de participar, en las mismas condiciones, en la distribución del remanente del activo de la Compañía.Las acciones totalmente suscritas y parcialmente pagadas participarán en la distribución de remanente del activo social en la proporción en que se encuentren pagadas al momento de la distribución.

Información adicional
Administradores y accionistas

El grupo de consejeros y directivos cuentan con una participación conjunta del 46% en el capital de la Emisora.

Mercado de capitales

Estructura accionaria:

Actinver listó en mayo del 2010 sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores como ACTINVRB, y tiene actualmente 534,000,000 acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2023 Corporación Actinver mantenía en tenencia propia 4,215,850 acciones.

Comportamiento de la acción en el mercado de valores:

Comportamiento de la Acción anual							
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Precio Máximo	15.3	12.99	11.7	11.3	12.9	13.9	13.8
Precio Mínimo	12.6	11.52	9.2	8.5	10.3	11.7	11.4
Precio Cierre (ejercicio)	15.3	12.99	11.7	9.9	11.5	12.5	13.8
Volumen acciones Operado	15,212,621	15,429,357	17,229,500	34,139,312	23,138,162	25,702,460	22,417,287

Comportamiento de la Acción anual								
	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Precio Máximo	15.30	14.6	14.17	12.99	12.99	12.49	12.35	12.15
Precio Mínimo	14	13.89	12.6	12.63	11.95	11.9	11.56	11.52
Precio Cierre (periodo)	15.3	14.6	14	12.65	12.99	12.33	12.3	11.66
Volumen acciones Operado	3,500,005	4,410,533	854,376	6,447,707	1,102,494	3,897,783	985,578	9,443,502

Comportamiento de la Acción anual						
	dic-23	nov-23	oct-23	sep-23	ago-23	jul-23
Precio Máximo	15.30	15.00	15.00	14.60	14.44	14.02
Precio Mínimo	14.90	14.80	14.00	14.40	14.00	13.89
Precio Cierre (ejercicio)	15.30	15.00	15.00	14.60	14.44	14.00
Volumen acciones Operado	559,945	167,380	2,772,680	1,086,648	2,603,250	720,635

Fuente: Bloomberg