

FECHA: 09/03/2021

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

| | |
|----------------------------|--------------------------------------|
| CLAVE DE COTIZACIÓN | ACTINVR |
| RAZÓN SOCIAL | CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V. |
| LUGAR | Monterrey, Nuevo León |

ASUNTO

PCR Verum mantiene calificaciones de Corporación Actinver sin cambio ante escisión de activos internacionales ('Actinver Holdings')

EVENTO RELEVANTE

PCR Verum mantiene sin cambio las calificaciones de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ('Corporación Actinver' o 'Actinver'), después del anuncio de la compañía de realizar una reorganización estratégica que incluirá la escisión de sus activos internacionales correspondientes a Actinver Holdings y sus subsidiarias. Las calificaciones que se mantienen son las siguientes: calificaciones corporativas de 'AA-/M' y '1+/M' para el largo y corto plazo, respectivamente, así como las de 'AA-/M' correspondientes a cada una de las emisiones de Certificados Bursátiles con clave de pizarra 'ACTINVR 17-2', 'ACTINVR 18', 'ACTINVR 19', 'ACTINVR 19-2', 'ACTINVR 20' y 'ACTINVR 20-2'. A la fecha, la perspectiva de largo plazo es 'Estable'.

El pasado 24 de febrero de 2021, Corporación Actinver anunció la convocatoria de una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas con el objetivo de presentar una propuesta de reorganización en su estructura corporativa. Este proceso incluiría la escisión de Actinver Holdings Inc. (subsidiaria al 100% de Corporación Actinver) y su grupo de subsidiarias, incluyendo a: i) Actinver Securities, entidad con licencia para fungir como intermediario en el mercado de valores en Estados Unidos; ii) Actinver Wealth Management, también registrada en los Estados Unidos como asesor de inversiones; y iii) Actinver Insurance Services, 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; entre otras.

Se estima que hacia adelante esta operación tenga un impacto moderado en los Ingresos Operativos (<6%, tomando como base al ejercicio 2020), así como en su Capital Contable Consolidado (~Ps\$500 millones netos, equivalente a un ~7%). La operación podría concretarse en el próximo mes de mayo de 2021, sujeta a la aprobación de la Asamblea general Ordinaria y Extraordinaria de accionistas programada para el 12 de marzo de 2021. En su caso, incluiría el listado de la sociedad escindida con el nombre de 'Alterná' en el RNV y la BMV, sin realizar una oferta pública. Los accionistas de Corporación Actinver recibirán acciones de la sociedad escindida en una proporción igual a su participación en la Corporación.

El objetivo de Actinver sería potenciar sus distintos negocios en Estados Unidos de América, encontrando la posibilidad de ganar mayor flexibilidad y aprovechar de mejor forma las oportunidades que el negocio internacional le representa

Al cierre del 4T20, Corporación Actinver registró un indicador de apalancamiento no-consolidado de 0.44x (medido como Pasivo Financiero a cargo de la controladora / Capital Contable no-consolidado), a la espera de que este nivel pueda mantenerse una vez liquidado el principal de 'ACTINVR 20' (Ps\$500 millones, vencimiento en abril-2021) al menos en un 50% con recursos propios de la compañía y ante el previamente descrito proceso de escisión de los activos internacionales que sigue la Corporación. Asimismo, a consideración de PCR Verum, las subsidiarias que componen a Grupo Financiero Actinver (Actinver Casa de Bolsa, Banco Actinver y Operadora Actinver), se mantienen sin cambios y prevalecen como las más relevantes en términos de activos, generación de ingresos y rentabilidad.

La metodología utilizada para la determinación de estas calificaciones:

- Metodología de Bancos y Otras Instituciones Financieras (Abril 2020, aprobada en Octubre 2020).

Información de Contacto:

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 09/03/2021

Jesús Hernández de la Fuente
Director Asociado
M jesus.hernandez@verum.mx

Daniel Martínez Flores
Director General Adjunto de Análisis
M daniel.martinez@verum.mx

Ignacio Sandoval Jáuregui
Director Asociado
M ignacio.sandoval@verum.mx

Oficina CDMX
Amores #707 P.H. 1 Col. del Valle
Del. Benito Juárez, CDMX
C.P. 03100
T (52 55) 6276 2026

Oficina Monterrey
Av. Lázaro Cárdenas #2321, Mezzanine
Col. Residencial San Agustín
San Pedro Garza García, N.L., C.P. 66260
T (52 81) 1936 6692

Información Regulatoria:

La última revisión de las calificaciones corporativas de Corporación Actinver se realizó el 31 de marzo de 2020. La información financiera utilizada para el análisis y determinación de estas calificaciones comprende un periodo que abarca desde el 1 de enero de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2020.

El significado de las calificaciones, una explicación sobre la forma en que se determinan y la periodicidad con la que se les da seguimiento, sus particularidades, atributos y limitaciones, así como las metodologías de calificación, la estructura y proceso de votación del comité que determinó las calificaciones y los criterios para el retiro o suspensión de una calificación pueden ser consultados en nuestro sitio de internet <http://www.pcrverum.mx>.

De conformidad con la metodología de calificación antes indicada y en términos del artículo 7, fracción III, de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, se hace notar que las calificaciones en cuestión pueden estar sujetas a actualización en cualquier momento. Las calificaciones otorgadas son una opinión con respecto a la calidad crediticia, la fortaleza financiera o la capacidad de administración de activos, o relativa al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social de la emisora, todo ello con respecto a la emisora o emisión en cuestión, y por tanto no constituyen recomendación alguna para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar al cabo algún negocio, operación o inversión.

Las calificaciones antes indicadas están basadas en información proporcionada por la emisora y/u obtenida de fuentes que se asumen precisas y confiables, dentro de la cual se incluyen estados financieros auditados, información operativa, presentaciones corporativas, análisis sectoriales y regulatorios, entre otras, misma que fue revisada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. exclusivamente en la medida necesaria y en relación al otorgamiento de las calificaciones en cuestión, de acuerdo con la metodología referida anteriormente. En ningún caso deberá entenderse que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha en forma alguna validado, garantizado o certificado la precisión, exactitud o totalidad de dicha información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el análisis de tal información.

La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y la opinión sobre la capacidad de la emisora con respecto a la

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 09/03/2021

administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja las calificaciones, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. Las calificaciones en cuestión consideran un análisis de la calidad crediticia o fortaleza financiera relativa a la emisora, pero no necesariamente refleja una probabilidad estadística de incumplimiento de pago. Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. emite la calificación de que se trata con apego estricto a las sanas prácticas de mercado, a la normatividad aplicable y a su Código de Conducta, el cual se puede consultar en <http://www.pcrverum.mx>.

Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor (o en su nombre) por lo que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha percibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. No obstante, se hace notar que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. no ha recibido ingresos de la emisora por conceptos diferentes a los relacionados con el estudio, análisis, opinión, evaluación y dictaminación de la calidad crediticia y el otorgamiento de una calificación.

MERCADO EXTERIOR