



REPORTE TRIMESTRAL 3T25



RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2025

Grupo Peña Verde Estado de Resultados							
	Tercer Trimestre			Acumulado			Δabsoluto 2025 vs 2024
	2025	2024	Δ/pbs	2025	2024	Δ/pbs	
Primas Emitidas	6,596.0	5,473.9	20.5%	17,939.2	13,963.0	28.5%	3,976.3
Primas de Retención Devengadas	4,709.8	3,971.6	18.6%	13,364.1	10,613.2	25.9%	2,750.9
Utilidad (Pérdida) Técnica	1,203.3	675.9	78.0%	2,227.5	1,674.3	33.0%	553.2
Utilidad (Pérdida) de la Operación	648.8	127.5	408.8%	251.8	(3.1)	8230.8%	254.9
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	775.0	565.8	37.0%	1,114.9	855.9	30.3%	259.0
Índice Combinado ⁽¹⁾	77.3%	84.9%	(755)	88.7%	87.3%	131	131
Índice Combinado Ajustado ⁽²⁾	79.9%	87.6%	(770)	91.1%	90.4%	72	72
Inversiones ⁽³⁾				30,930.0	26,942.5	14.8%	3,987
Reserva Catastrófica ⁽³⁾				10,592.3	10,035.6	5.5%	556.7
Patrimonio ⁽³⁾				14,053.1	12,541.6	12.1%	1,511.5

Cifras en millones de pesos mexicanos

⁽¹⁾ Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

⁽²⁾ Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

⁽³⁾ Patrimonio = Capital + ((Reservas Cat+Contingencia)*0.7)-PTU causada

Información relevante del tercer trimestre 2025 (jul-sep. 2025 vs jul-sep. 2024)

- Las primas emitidas alcanzaron MXN6,596.0 millones en el tercer trimestre de 2025 (3T'25), un incremento de 20.5% respecto al mismo trimestre del 2024 (3T'24), impulsado por el sobresaliente crecimiento de 27.0% en Reaseguradora Patria, y un aumento del 1.6% en General de Seguros.
- La utilidad técnica fue de MXN1,203.3 millones en el 3T'25, lo que implica un aumento de MXN527.4 millones respecto al mismo periodo del año anterior.
- La utilidad de operación fue de MXN648.8 millones en el 3T'25, un aumento considerable en comparación con la utilidad de MXN127.5 millones registrada en el 3T'24.
- El índice combinado fue de 77.3% en el 3T'25, disminuyendo respecto al 84.9% reportado en el 3T'24, derivado del incremento en emisión de primas rentables, así como, al control en los costos de adquisición y de siniestralidad.
- La utilidad del ejercicio fue de MXN775.0 millones en el 3T'25, teniendo un aumento contra los MXN565.8 millones del 3T'24, derivado del incremento en la emisión de primas de ambas subsidiarias, y un adecuado manejo de gastos.

Ciudad de México, México, 28 de octubre de 2025 – Peña Verde, S.A.B. (BMV: PV*) ("Grupo Peña Verde" o la "Compañía"), el único grupo mexicano dedicado a la gestión de riesgos de forma integral anuncia hoy sus resultados consolidados del tercer trimestre de 2025.

Durante el trimestre, el Grupo ha reforzó la consolidación de su desempeño operativo y financiero, como resultado del compromiso y la disciplina de todo el equipo.

Los avances obtenidos confirman la solidez de nuestra estrategia y nuestra capacidad para generar valor sostenible a largo plazo, en línea con la ejecución del plan "Crecimiento con Rentabilidad".

De cara al cierre del ejercicio, mantenemos el enfoque en cumplir y superar los objetivos establecidos, fortaleciendo las bases para el siguiente ciclo estratégico 2026-2030: "Potencial sin Límites", orientado a impulsar el crecimiento, la innovación y el liderazgo del Grupo en el sector asegurador y reasegurador.

Así lo señaló Manuel S. Escobedo Conover, Director General de la Compañía.

2

Para mayor información:

Relación con Inversionistas

Información de la Acción

Bolsa Mexicana de Valores

Clave de Cotización: PV*

Fátima Calles
facalles@sapv.com.mx
 55 4191 8740

Hanna Orozco
hvorozcog@sapv.com.mx
 55 8066 8966

Website:

www.corporativopv.mx



RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE (jul-sep. 2025 vs jul-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

ESTADO DE RESULTADOS

Primas emitidas

Las primas emitidas alcanzaron MXN6,596,0 millones en el 3T'25, un incremento del 20.5% en comparación con el 3T'24. Este crecimiento es resultado de un aumento de 27.0% en el negocio de Reaseguradora Patria, junto con un aumento en General de Seguros de 1.6%.

En el 3T'25, Reaseguradora Patria alcanzó MXN5,707.5 millones en primas emitidas, lo cual representa un crecimiento de MXN1,213.1 millones respecto al 3T'24, como consecuencia del continuo fortalecimiento del negocio. Los ramos con un mayor crecimiento fueron incendio, vida, así como, terremoto que representan el 29.3%, 8.2% y, 16.3%, del total de las primas emitidas, respectivamente.

Por su parte, General de Seguros reportó primas emitidas por MXN1,029.9 millones en el 3T'25, un aumento de MXN15.8 millones comparado con los MXN1,014.1 millones registrados en el 3T'24. Este aumento de emisión de primas se da principalmente en el ramo de autos, el cual fue parcialmente contrarrestado por la no renovación de contratos importantes en la línea de Salud.

De igual manera, Patria Re (US), Inc. registró primas emitidas de MXN42.2 millones con información al 2T'25, una caída de MXN29.3 millones comparado con el 2T'24, derivada de la estacionalidad en el registro de primas.

Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y fianzas en vigor

Al cierre del 3T'25, la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor presenta un saldo de MXN167.8 millones, lo que representa una ligera liberación neta de MXN15.4 millones en comparación con el 3T'24. Este movimiento se explica principalmente por la variación de MXN26.1 millones en la reserva de riesgos en curso de Reaseguradora Patria, debido al retraso en cuentas de Líneas Especiales, y la estacionalidad en el registro de contratos durante este periodo. Adicional, la reducción de MXN18.3 millones en General de Seguros se da por la no renovación de ciertos contratos.

Por su parte, Patria Re (US), Inc. presenta una liberación en su reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor por MXN16.8 millones con información al 2T'25, en comparación con un incremento de MXN6.3 millones al 2T'24 explicado principalmente por la estacionalidad en el reconocimiento de primas.



RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE (jul-sep. 2025 vs jul-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

Costo neto de adquisición

El costo neto de adquisición al 3T'25 fue de MXN1,421.9 millones, representando un crecimiento de 7.0% o MXN 92.5 millones respecto a los MXN1,329.3 millones registrados en el 3T'24. Este aumento se explica, principalmente, al comportamiento de Reaseguradora Patria, cuyo costo de adquisición aumentó en MXN117.4 millones, siendo el rubro de comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado el componente más representativo, en línea con el crecimiento en contratos proporcionales. En contraste, General de Seguros presenta una disminución en costos de adquisición de MXN13.8 millones, derivado de la implementación de una estrategia de reducción de comisiones para priorizar la rentabilidad del negocio.

Asimismo, Patria Re (US), presenta un decremento en sus costos de adquisición de MXN11.0 millones en el 2T'25, en línea con la emisión de primas.

En el tercer trimestre de 2025, el costo neto de adquisición sobre primas retenidas fue del 29.2%, disminuyendo 2.8 pp respecto al 32.0% registrado en el mismo periodo del año anterior, esta disminución se da por lo antes ya explicado.

Costo neto de siniestralidad

Durante el 3T'25, el costo neto de siniestralidad consolidado del Grupo ascendió a MXN2,084.6 millones, lo que representa un incremento de 6.0% respecto a los MXN1,966.4 millones registrados en el 3T'24. Este aumento se explica principalmente por Reaseguradora Patria, que registró un alza de MXN97.1 millones por crecimiento del negocio, así como, en la reserva de Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional. De igual manera, General de Seguros presentó un incremento de MXN38.9 millones, por el aumento de su reserva Siniestros Ocurridos No Reportados (SONOR).

Los siniestros más representativos durante el tercer trimestre del 2025 fueron los siguientes:

- Incendio de California: MXN24.1 millones
- Incendios Nuevo León: MXN6.4 millones
- Incendio Sandalias del Centro: MXN6.3 millones
- Robo Aguascalientes: MXN3.0 millones

En el 3T'25, el costo neto de siniestralidad sobre primas devengadas a retención fue de 44.3%, reflejando una disminución respecto al 49.5% registrado en el mismo periodo del año anterior. Esta disminución se explica por un aumento en la emisión de primas rentables.



RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE (jul-sep. 2025 vs jul-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

Utilidad técnica

En el 3T'25, la Compañía registró una utilidad técnica de MXN1,203.3 millones, lo que representa un aumento de 78.0% en comparación con los MXN675.9 millones obtenidos en el mismo periodo del año anterior. Este resultado se debió principalmente al aumento en la emisión de primas rentables de Reaseguradora Patria y, al control del costo de adquisición, así como, la liberación de la reserva de riesgos en cursos y fianzas en vigor de General de Seguros.

Gastos de operación

Durante el 3T'25, los gastos de operación consolidados fueron de MXN258.8 millones, lo que representa un incremento de 39.8% respecto al 3T'24, derivado de un aumento de MXN64.1 millones que corresponde principalmente a Reaseguradora Patria, que presenta el mayor impacto en remuneraciones al personal y en honorarios en las oficinas de representación de Chile y Londres; por su parte, en General de Seguros presenta una ligera reducción en gastos por MXN1.6 millones.

Mientras que, Patria Re (US), Inc. mantiene sus costos de operación en MXN1.5 millones con información al 2T'25, en comparación con MXN1.9 millones del 2T'24.

En términos relativos, los gastos de operación representaron el 3.9% de las primas emitidas durante el 3T'25, mostrando un aumento frente al 3.4% observado en el 3T'24. Excluyendo el efecto de la PTU, este indicador habría sido de 3.8%.

Resultado integral de financiamiento

Al cierre del 3T'25, el resultado integral de financiamiento es de MXN470.9 millones, lo que representa una disminución del 31.9% en comparación con los MXN692.2 millones registrados en el 3T'24. Durante el periodo, el portafolio se vio afectado principalmente por una pérdida cambiaria de MXN86.5 millones en el 3T'25 comparado con la utilidad cambiaria de MXN90.0 millones del 3T'24, así como, por la disminución de valuación y venta de inversiones del portafolio de renta variable nacional.

Durante el 3T'25, Reaseguradora Patria registró un resultado integral de financiamiento de MXN383.5 millones, que representa una disminución de 31.2% respecto al 3T'24. Esta variación se explica principalmente por la pérdida cambiaria de MXN66.8 millones que impacta negativamente el resultado. Adicional, a una reducción en la valuación y venta de inversiones, con un saldo de MXN163.9 millones al 3T'25 en comparación con MXN239.2 millones al 3T'24, derivado del desempeño negativo de ciertas emisoras dentro del portafolio de renta variable nacional. Por otro lado, General de Seguros reportó un resultado integral de financiamiento de MXN89.0 millones, que representa un incremento de 7.2% comparado con el 3T'24. Este resultado fue influenciado por el efecto positivo de la baja de tasas de interés, que favoreció la valuación del portafolio de inversiones, así como, el ingreso por intereses.



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

Resultado del ejercicio

Al cierre del 3T'25, la Compañía presentó una utilidad neta de MXN775.0 millones, lo que representa un aumento de MXN209.2 millones, respecto al mismo periodo del año anterior, como resultado del incremento en la emisión de primas rentables y el control de la siniestralidad.

BALANCE GENERAL

Activos

Al 3T25, nuestras inversiones ascendieron a MXN30,930.0 millones, compuestas principalmente por MXN21,500.3 millones en valores gubernamentales y MXN5,130.9 millones en instrumentos extranjeros. El rubro de inversiones registró un incremento de 14.8% comparado con el 3T'24, impulsado por la entrada de flujo de efectivo proveniente de la operación técnica, así como, la valuación positiva de inversiones.

Al 3T'25, el rubro de reaseguradores y reafianzadores fue de MXN11,132.7, un aumento de MXN2,487.4 millones respecto al 3T'24, como resultado de registros de saldos a favor por compañías cedentes y una liberación en la estimación de castigos.

Al 30 de septiembre de 2025, los activos totales del Grupo ascendieron a MXN46,475.8 millones, resultando en un incremento de MXN6,003.6 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este incremento es explicado, principalmente, por un aumento en reaseguradores y reafianzadores, así como, el incremento en inversiones comentado anteriormente.

Pasivos

Al 3T'25, las reservas técnicas registraron MXN31,008.4 millones, un incremento de MXN2,862.3 millones o de 10.2% respecto al 3T'24. Esta variación es explicada principalmente a la mayor producción de primas, teniendo como consecuencia un crecimiento de la compañía entre un periodo y otro, a su vez, la reservas que mayor incremento presentan son, reserva de riesgos en curso principalmente por seguros de daños y reafianzamiento tomado, así como, la reserva de obligaciones pendientes de cumplir, con incrementos de 20.8% y 13.2%, respectivamente.

La cuenta de reaseguradores y reafianzadores creció MXN1,856.1 millones comparado con el 3T'24, sumando MXN6,778.5 millones al 3T'25. Este incremento se debió principalmente a el saldo acreedor por temas de siniestralidad.

Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2025, el capital contable de la Compañía ascendió a MXN6,610.6 millones, representando un crecimiento de 30.2% comparado con los MXN5,076.3 millones reportados en el 3T'24, debido a los resultados del periodo, así como, al superávit por valuación de inversiones beneficiado por el movimiento a la baja en las tasas.

El capital social al 3T'25 fue de MXN422.6 millones.



RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

(ene-sep. 2025 vs ene-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

ESTADO DE RESULTADOS

Primas emitidas

Al cierre de septiembre de 2025, las primas emitidas ascendieron a MXN17,939.2 millones, lo que representa un crecimiento del 28.5% respecto al mismo periodo de 2024, en el cual se alcanzaron MXN13,963.0 millones. Este movimiento se debe principalmente a Reaseguradora Patria la cual registró un crecimiento del 39.0%, mientras que General de Seguros disminuye un 4.4%.

Al 3T'25, Reaseguradora Patria registró un total de MXN15,340.7 millones en primas emitidas, lo que significó un aumento de MXN4,301.0 millones en comparación con el 3T'24. Este crecimiento se dio principalmente en los ramos de incendio, terremoto y huracán, los cuales aumentaron un 41.8%, 43.2% y 39.9%, respectivamente.

Por su parte, General de Seguros reportó primas emitidas por MXN3,264.3 millones, una disminución de MXN148.8 millones respecto al 3T'24, esta caída en ingresos se debe principalmente a la no renovación de contratos importantes en la línea de negocio de Salud, mientras que las líneas de vida y autos presentan incrementos del 69.1% y 10.4%, respectivamente.

En cuanto a la subsidiaria Patria Re (US), Inc., la cual registra primas por MXN159.1 millones al 2T'25, una disminución de MXN68.8 millones en comparación con el 2T'24 explicado por el desfase y estacionalidad de registro de primas.

Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y fianzas en vigor

Al 3T'25 la variación neta de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor presentó una disminución de MXN378.6 millones en comparación con el 3T'24, impulsado principalmente por un decremento de MXN116.7 millones en Reaseguradora Patria derivado del retraso de cuentas y por la estacionalidad en el registro de diversos contratos en el periodo. Mientras que General de Seguros contribuyó con una disminución de MXN244.9 millones, derivado principalmente de la reducción de los índices de siniestralidad de Vida Grupo y la no renovación de contratos importantes en la línea de Salud.

Costo neto de adquisición

El costo neto de adquisición consolidado al 3T'25 ascendió a MXN4,104.3 millones, lo que representa un incremento del 28.9% o de MXN921.1 millones respecto al 3T'24, explicado principalmente por las comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado.



RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

(ene-sep. 2025 vs ene-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

En donde Reaseguradora Patria incrementó MXN628.1 millones en los costos netos de adquisición, por el aumento en las comisiones de reaseguro y reafianzamiento tomado principalmente de los contratos proporcionales, así como, al alza en costos del rubro de operaciones de reafianzamiento. Mientras que, General de Seguros registró un aumento de MXN277.9 millones en dicho costo de adquisición, como resultado de un menor beneficio en las comisiones por reaseguro cedido.

Por su parte, Patria Re (US) presenta un costo neto de adquisición de MXN54.9 millones al 2T'25, un incremento del 37.9% vs 2T'24.

Al cierre del 3T'25, el costo neto de adquisición sobre primas retenidas fue del 30.3%, aumentando en comparación con el 28.4% registrado en el 3T'24, lo cual se explica por el incremento de comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado y cedido.

Costo neto de siniestralidad

El costo neto de siniestralidad consolidado de la Compañía ascendió a MXN7,032.3 millones en el 3T'25, un incremento del 22.2% comparado con el 3T'24. Esto se debió al incremento en la siniestralidad de Reaseguradora Patria que fue de MXN1,186.1 millones (30.1%), principalmente por el aumento en la cuenta de siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir; siendo los ramos más siniestrados los de incendio, marítimo y transporte, así como, vida. Adicionalmente, General de Seguros presentó un aumento de MXN132.7 millones (7.7%), donde los ramos de vida y daños son los que presentan mayor siniestralidad en el periodo. Lo anterior, derivado de la constitución de una reserva de dividendos, así como, pérdidas en los cultivos de tabaco.

En cuanto a la subsidiaria Patria Re (US), presenta una siniestralidad de MXN48.3 millones al 2T'25 en comparación con MXN90.5 millones reportados en el 2T'24, esta reducción debido a que en este periodo no se ha registrado ningún evento significativo, comparado con el pago de siniestros del Huracán Otis del periodo 2024.

Los siniestros más representativos a septiembre 2025 fueron los siguientes:

- Incendio California: MXN120.1 millones
- Sequías Brasil: MXN115.6 millones
- Incendio Nuevo León: MXN112.1 millones
- Huracán Otis: MXN20.2 millones
- Huracán Beryl: MXN18.1 millones
- Inundaciones Europa: MXN13.8 millones
- Refinería Hella: MXN6.72 millones

Al 3T'25, el costo neto de siniestralidad sobre primas devengadas a retención fue de 52.6%, teniendo una disminución de 1.6 pp frente al 54.2% registrado en el 3T'24.



RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE (ene-sep. 2025 vs ene-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

Utilidad técnica

Al 3T'25, la Compañía generó una utilidad técnica de MXN 2,227.5 millones, lo que representa un incremento del 33.0% en comparación con el 3T'24, impulsado principalmente por una mayor emisión de primas rentables y la contención de la siniestralidad.

Otras reservas técnicas

Al 3T'25, el rubro de otras reservas resultó en un valor de MXN938.4 millones, reflejando una reducción de MXN86.1 millones contra el 3T'24. Este comportamiento se explica principalmente por una disminución de reservas en Reaseguradora Patria por MXN67.4 millones respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado por la liberación en la reserva de contingencia de MXN98.9 millones, así como, una menor tasa de interés. Mientras que en General de Seguros se registra una disminución en otras reservas por MXN12.2 millones, por la reserva de riesgos catastróficos.

Gastos de operación

Los gastos de operación consolidados fueron de MXN1,037.3 millones al 3T'25, lo que representó un aumento de 58.9% comparado con el 3T'24. Sin embargo, al descontar el efecto de la PTU real y diferida, el aumento fue del 35.4%.

Reaseguradora Patria que presenta el mayor impacto en el rubro con un incremento en gasto de MXN371.7 millones, derivado de las estimaciones para castigo por el deterioro de contratos, así como, el incremento en honorarios de las oficinas de representación de Londres y Chile. Por su parte, General de Seguros presenta una reducción de gastos de MXN13.3 millones, debido a liberación de provisiones y reducción en el rubro de honorarios debido a un presupuesto no ejercido en proyectos.

Los gastos de operación sobre primas emitidas representaron el 5.78% al 3T'25, aumentando 1.1 pp comparado con el 4.7% registrado en el 3T'24. Excluyendo los de la PTU, el índice al cierre del 3T'25 sería de 5.4%, por los efectos ya explicados.

Resultado integral de financiamiento

Al 3T'25, el resultado integral de financiamiento ascendió a MXN1,370.8 millones, lo que representa un crecimiento del 12.8% respecto a los MXN1,215.2 millones del 3T'24. Este crecimiento fue impulsado principalmente por el resultado de mayores ingresos por intereses, así como, por valuación y venta de inversiones como resultado de la baja en las tasas de interés. Aunado a esto, la pérdida cambiaria de MXN381.8 millones impacta negativamente este resultado.



RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE (ene-sep. 2025 vs ene-sep. 2024)

No incluyen el tercer trimestre de 2024 y 2025 de Patria Re (US) Inc. debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.

Al 3T'25 el resultado integral de financiamiento de Reaseguradora Patria incrementa en MXN175.4 millones en comparación con el 3T'24. Este aumento se atribuye principalmente a la valuación positiva de las inversiones, impulsada por el desempeño favorable del mercado de deuda ante la disminución en las tasas de interés. Asimismo, contribuye un mayor ingreso por intereses generados por los fondos invertidos, derivado del crecimiento en el volumen de inversión, así como, de las tasas pactadas.

Al 3T'25 General de Seguros presenta una variación positiva de MXN126.0 millones en su resultado integral de financiamiento, impulsada por el mayor rendimiento de su portafolio de renta variable, tanto nacional como extranjera. Asimismo, el resultado de la baja de tasas que beneficia la valuación del portafolio de inversiones. No obstante, estos beneficios fueron parcialmente contrarrestados por una pérdida cambiaria de MXN78.2 millones.

La pérdida cambiaria del periodo para Peña Verde fue de MXN520.5 millones en comparación con una utilidad cambiaria de MXN252.3 millones presentada en el 3T'24, esto derivado de la apreciación del peso frente al dólar, cerrando el trimestre con un tipo de cambio de 18.31, impactando la posición larga en dólares que mantiene el grupo.

Mientras que el resultado integral de financiamiento de Patria Re (US) es de MXN7.9 millones al 2T'25, presentando una disminución del 10.4% vs 2T'24, este resultado se ve impactado por la pérdida cambiaria.

Resultado del ejercicio

Al cierre del 3T'25, la Compañía presentó una utilidad neta de MXN1,114.9 millones, lo cual representa un crecimiento de 30.3% o de MXN259.0 millones comparado con el 3T'24, resultado de un sólido crecimiento por parte de Reaseguradora Patria, el control de gastos de ambas subsidiarias, así como, un positivo resultado integral de financiamiento.



EVENTOS RELEVANTES 2025

- **14 de agosto 2025.** Notificación de tenencia accionaria de Peña Verde, S.A.B.
- **25 de agosto 2025.** Notificación de enajenación de acciones que superan el 5% del capital social de Peña Verde, S.A.B.
- **25 de agosto 2025.** Notificación de adquisición de acciones e influencia significativa por un accionista en Peña Verde, S.A.B.
- **29 de agosto 2025.** Notificación de enajenación de acciones que superan el 5% del capital social de Peña Verde, S.A.B.
- **29 de agosto 2025.** Notificación de adquisición de acciones e influencia significativa por un accionista en Peña Verde, S.A.B.
- **04 de septiembre 2025.** Peña Verde S.A.B. aprueba su plan de negocios 2026 – 2030.

INFORMACIÓN PARA LA CONFERENCIA TELEFÓNICA

Nuestra conferencia telefónica del tercer trimestre de 2025 se llevará a cabo el **martes 04 de noviembre de 2025, a las 08:30 a.m. (Hora de la Ciudad de México).**

Para acceder a la conferencia de resultados, el martes 04 de noviembre, por favor utilice el siguiente enlace:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_KQsyWlhYQikZ5CnHT3eTLw

En caso de no poder participar a través de las opciones anteriores, la grabación de la conferencia estará disponible en www.corporativopv.mx

Acerca de la Compañía

Grupo Peña Verde es un conglomerado de empresas relacionadas con las industrias de seguros y reaseguros, que aporta estabilidad financiera, estrategia, servicios, sinergias, economías de escala, rentabilidad, valores y confianza a las filiales del grupo y a sus socios de negocio. La Compañía tiene presencia internacional en países como: Argentina, Chile, Estados Unidos, México, Reino Unido entre otros. Para más información, visite www.corporativopv.mx

Reporte Trimestral en la Bolsa Mexicana de Valores

Grupo Peña Verde invita al lector a consultar nuestro reporte trimestral a la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para acceder a mayor detalle de nuestras cifras incluidas en este reporte. En nuestro reporte a la BMV y CNBV se incluye un flujo de efectivo, un estado de variación en el capital contable y ciertas notas a nuestros estados financieros. Este reporte está disponible en la sección de Información Financiera para Peña Verde (PV*) dentro de la página web www.bmv.com.mx

(A continuación 6 páginas de tablas)

PEÑA VERDE S.A.B.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos mexicanos

	3T2025	3T2024	Δ %	2025	2024	Δ %
Primas Emitidas	6,596.0	5,473.9	20.5%	17,939.2	13,963.0	28.5%
Cedidas	(1,718.4)	(1,319.1)	30.3%	(4,370.6)	(2,766.7)	-58.0%
Primas De Retención	4,877.6	4,154.8	17.4%	13,568.6	11,196.3	21.2%
Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	(167.8)	(183.2)	8.4%	(204.5)	(583.1)	64.9%
Primas de Retención Devengadas	4,709.8	3,971.6	18.6%	13,364.1	10,613.2	25.9%
Costo Neto de Adquisición	(1,421.9)	(1,329.3)	7.0%	(4,104.3)	(3,183.2)	-28.9%
Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	(2,084.6)	(1,966.4)	6.0%	(7,032.3)	(5,755.7)	-22.2%
Utilidad (Pérdida) Técnica	1,203.3	675.9	78.0%	2,227.5	1,674.3	33.0%
Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	(295.7)	(363.2)	-18.6%	(938.4)	(1,024.5)	8.4%
Utilidad (Pérdida) Bruta	907.6	312.7	-190.3%	1,289.1	649.8	98.4%
Gastos de Operación Netos	(258.8)	(185.2)	-39.8%	(1,037.3)	(652.9)	-58.9%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	648.8	127.5	-408.8%	251.8	(3.1)	8230.8%
Resultado Integral de Financiamiento	470.9	692.2	-32.0%	1,370.8	1,215.2	12.8%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	1,119.8	819.7	36.6%	1,622.5	1,212.1	33.9%
Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	(344.9)	(253.9)	-35.8%	(507.7)	(356.0)	-42.6%
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	774.9	565.8	37.0%	1,114.8	856.1	30.2%
Participación no Controladora	0.1	0.1	-190.3%	0.1	(0.2)	132.0%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	775.0	565.8	37.0%	1,114.9	855.9	30.3%

Cifras en millones de pesos mexicanos

General de Seguros Estado de Resultados						
	Tercer Trimestre			Acumulado		
	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ
Primas Emitidas	1,029.9	1,014.1	1.6%	3,264.3	3,413.2	-4.4%
Primas de Retención Devengadas	861.4	828.3	4.0%	2,624.7	2,413.8	8.7%
Utilidad (Pérdida) Técnica	(6.5)	(14.4)	-55.2%	146.9	346.6	-57.6%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	(151.8)	(171.4)	-11.5%	(367.0)	(192.8)	90.4%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(64.7)	(68.0)	4.9%	(60.1)	(45.6)	-31.9%
índice Combinado ⁽¹⁾	115.4%	116.3%	(95)	110.3%	98.6%	1,168
índice Combinado Ajustado ⁽²⁾	114.7%	116.4%	(175)	110.3%	103.5%	682

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cifras consolidan General de Salud

⁽¹⁾ Índice combinado = Índice de adquisición + Índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

⁽²⁾ Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

Reaseguradora Patria Estado de Resultados						
	Tercer Trimestre			Acumulado		
	2025	2024	Δ	2025	2024	Δ
Primas Emitidas	5,707.5	4,494.5	27.0%	15,340.7	11,039.7	39.0%
Primas de Retención Devengadas	3,789.4	3,078.1	23.1%	10,599.4	8,007.6	32.4%
Utilidad (Pérdida) Técnica	1,159.9	663.2	74.9%	2,043.8	1,266.2	61.4%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	747.0	256.0	191.8%	561.5	88.2	536.6%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	795.4	556.6	-42.9%	1,143.4	708.8	-61.3%
Índice Combinado ⁽¹⁾	69.9%	77.8%	(788)	83.5%	84.2%	(70)
Índice Combinado Ajustado ⁽²⁾	73.2%	81.1%	(787)	86.8%	87.6%	(79)

Cifras en millones de pesos mexicanos

⁽¹⁾ Índice combinado = Índice de adquisición + Índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

⁽²⁾ Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.



PEÑA VERDE S.A.B.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Cifras en millones de pesos mexicanos

Activos	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	Δ %	Pasivo y Capital	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	Δ %
Inversiones	30,930.0	26,942.5	14.8%	Reservas Técnicas	31,008.0	28,145.8	10.2%
Valores	30,022.8	26,026.5	15.4%	Reserva de Riesgos en Curso	9,347.5	7,737.4	20.8%
Deudor por Reporto	22.5	112.2	-79.9%	Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,995.8	9,709.5	13.2%
Cartera de Crédito (Neto)	13.5	14.8	-9.3%	Reservas de Riesgos Catastróficos	10,592.3	10,035.6	5.5%
Inmuebles (Neto)	871.3	789.0	10.4%	Reservas de Contingencia	72.5	663.3	-89.1%
Inversiones para Obligaciones Laborales	187.8	187.5	0.1%	Reservas para Obligaciones Laborales	272.2	232.5	17.1%
Disponibilidad	193.5	96.0	101.6%	Acreedores	612.2	865.6	-29.3%
Deudores	2,702.1	3,373.4	-19.9%	Reaseguradores y Reafianzadores	6,778.6	4,922.5	37.7%
Reaseguradores y Reafianzadores	11,132.7	8,645.4	28.8%	Otros Pasivos	1,194.3	1,229.5	-2.9%
Inversiones Permanentes	66.0	71.0	-7.0%	Total Pasivo	39,865.3	35,395.9	12.6%
Otros Activos	1,263.6	1,156.5	9.3%	Capital Contable			
Total Activo	46,475.8	40,472.3	14.8%	Participación Controladora	6,605.6	5,072.4	30.2%
				Participación no Controladora	4.9	3.9	24.3%
				Total Capital	6,610.5	5,076.3	30.2%
				Total Pasivo y Capital	46,475.8	40,472.3	14.8%
				Patrimonio	14,053.07	12,541.60	

Patrimonio: resultado del ejercicio + (incremento de otras reservas técnicas*.60) / (cap. contable + reservas de contingencia*.60)

ÍNDICES PEÑA VERDE S.A.B.						
	3T2025	3T2024	Δ pbs	Acumulado 2025	Acumulado 2024	Δ pbs
Índice de adquisición	29.2%	32.0%	(284)	30.2%	28.4%	182
Índice de siniestralidad	44.3%	49.5%	(525)	52.6%	54.2%	(161)
Índice de gasto de operación	3.9%	3.4%	54	5.8%	4.7%	111
Índice Combinado	77.3%	84.9%	(755)	88.7%	87.3%	131
Índice Combinado Ajustado¹	79.9%	87.6%	(770)	91.1%	90.4%	72
REASEGURADORA PATRIA S.A.						
	3T2025	3T2024	Δ pbs	Acumulado 2025	Acumulado 2024	Δ pbs
Índice de adquisición	28.6%	31.4%	(282)	30.9%	32.5%	(159)
Índice de siniestralidad	38.8%	44.6%	(581)	48.4%	49.2%	(85)
Índice de gasto de operación	2.5%	1.8%	74	4.2%	2.5%	174
Índice Combinado	69.9%	77.8%	(788)	83.5%	84.2%	(70)
Índice Combinado Ajustado¹	73.2%	81.1%	(787)	86.8%	87.6%	(79)
GENERAL DE SEGUROS S.A. ²						
	3T2025	3T2024	Δ pbs	Acumulado 2025	Acumulado 2024	Δ pbs
Índice de adquisición	31.6%	34.0%	(241)	26.8%	14.7%	1,218
Índice de siniestralidad	72.1%	70.3%	182	70.7%	71.3%	(68)
Índice de gasto de operación	11.7%	12.0%	(35)	12.8%	12.7%	17
Índice Combinado	115.4%	116.3%	(95)	110.3%	98.6%	1,168
Índice Combinado Ajustado¹	114.7%	116.4%	(175)	110.3%	103.5%	682

Índice de adquisición = Costo neto de adquisición / primas retenidas

Índice de siniestralidad = Costo neto de siniestralidad / primas devengadas a retención

Índice de gasto de operación = Gasto de operación / primas emitidas

Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

¹ Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

² General de Seguros consolida General de Salud y Centro de Contacto de Servicios de Salud

FITCH RATINGS				
2025	Patria	General de Seguros	General de Salud	Peña Verde
Fortaleza financiera de seguros escala internacional	BBB+	NA	NA	BBB+
Fortaleza financiera de seguros escala nacional	AAA (mex)	AA+ (mex)	AA+ (mex)	NA

NA = no aplica

A.M. BEST				
2024	Patria	General de Seguros	General de Salud	Peña Verde
Fortaleza financiera	A (Excelente)	A- (Excelente)	A- (Excelente)	NA
Calificación crediticia de emisor de largo plazo	a	a-	a-	bbb
Calificación en escala nacional mexicana	aaa.Mx	aaa.MX	aaa.MX	NA

NA = no aplica

PEÑA VERDE S.A.B.
INFORMACIÓN MACROECONÓMICA

	3T2025	3T2024	Acumulado 2025	Acumulado 2024
Inflación México (al cierre del periodo) ¹	0.56%	1.10%	2.35%	2.80%
Tipo de cambio(cierre de jornada) ²	18.3147	19.6921	18.3147	19.6921
TIIE 28d (promedio del periodo) ¹	8.12%	11.10%	8.95%	11.36%
TIIE 28d (al cierre del periodo) ¹	8.28%	11.24%	8.28%	11.24%
CETE 364d (promedio del periodo) ¹	7.97%	10.84%	8.51%	11.21%
Bono del Tesoro 52s (promedio del periodo) ²	3.88%	4.48%	4.00%	5.03%
IPC (rendimiento anual) ³	8.82%	0.07%	27.07%	-8.55%
S&P (rendimiento anual) ³	7.91%	5.53%	13.71%	20.81%

Fuentes: ¹ Banco de México (BANXICO)

² Departamento del Tesoro de los Estados Unidos Americanos

³ Bloomberg