

Alfa|SIGMA reporta Flujo de US \$275 millones en el 3T24, 13% más que en el 3T23, con Alpek como Operaciones Discontinuas

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T24

Alfa SIGMA	<ul style="list-style-type: none">La estructura de conglomerado de ALFA se simplifica hacia un único negocio enfocado en alimentos en donde ALFA es Sigma.Avanza el aumento de capital de Ps. \$7,952 millones (aproximadamente US \$400 millones), se esperan los ingresos el 4 de noviembre de 2024.Se recibieron consentimientos de los tenedores de bonos de las Notas Senior con vencimiento en 2044 para enmendar el contrato en preparación para la escisión de Alpek.Razón de Apalancamiento Neto consolidado de 2.9 veces; en proceso de pago de la deuda a nivel del corporativo por un total de US \$575 millones con fondos del aumento de capital y dividendos de Alpek y Sigma.El proceso para escindir Alpek avanza según lo aprobado por los accionistas de ALFA el 24 de octubre de 2024.
SIGMA	<ul style="list-style-type: none">Decimocuarto trimestre consecutivo de crecimiento en ventas año contra año, impulsado por volumen récord de 465 mil toneladas, 2% más que en el 3T23.Flujo acumulado de US \$824 millones, 24% más año contra año, impulsado por un fuerte crecimiento en todas las regiones.La razón de apalancamiento neto de 1.7 veces representa el nivel más bajo en 16 años.
Alpek (Operaciones Discontinuas)	<ul style="list-style-type: none"><i>Crecimiento de volumen, mayores costos de flete marítimo beneficiando partes del negocio y ligeras mejoras en los márgenes de referencia en el 3T24.</i><i>El Flujo Comparable en el 3T24 de US \$218 millones, un aumento de 37% año contra año.</i><i>Aumento de 13% en la Guía de Flujo Comparable para 2024 a US \$675 millones.</i><i>Pagó un dividendo en efectivo a los accionistas de US \$132 millones; el apalancamiento neto disminuyó de 3.3 a 3.1 veces en el 2T24.</i>

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración y Director General de ALFA

“En 2020 iniciamos una profunda transformación para simplificar nuestra estructura de conglomerado a una sola Unidad de Negocios enfocada en alimentos. El tercer trimestre fue especialmente relevante, ya que cumplimos con condiciones esenciales para avanzar con la propuesta de ejecutar la última escisión.

La aprobación de la escisión de nuestra participación en Alpek el 24 de octubre de 2024 marca un punto importante de inflexión para ALFA, ofreciendo a los inversionistas acceso directo a un negocio de alimentos en crecimiento, con operaciones en 17 países y marcas líderes en todas sus categorías y regiones. Los accionistas pronto tendrán autonomía absoluta para definir su proporción óptima de participación en cuatro unidades de negocio independientes que han crecido más allá de la estructura corporativa de ALFA: 1) Nematik (soluciones de aligeramiento automotriz), 2) Controladora Axtel (tecnología de información y comunicaciones), 3) Controladora Alpek (petroquímicos) y 4) Sigma (alimentos).

Esta reorganización total permite que cada negocio sea valorado en función de sus propios méritos y potencial. El aumento reciente en el precio de las acciones de ALFA refleja una parte de la diferencia de valor implícita actualmente alrededor de Sigma.

Sigma y Alpek han sido las dos empresas más grandes y rentables dentro del portafolio de ALFA durante las últimas dos décadas. Ambas han crecido significativamente en todas las métricas para convertirse en líderes en sus respectivas industrias. Esta última escisión también representa un momento clave para cada una de ellas, ya que se formaliza su independencia entre sí, liberando una oportunidad de valor atractiva ante la revaluación actual de ALFA como Sigma (“Alfa|SIGMA”).

En el proceso aprobado por nuestros accionistas, ALFA transferirá todas sus acciones de Alpek, así como ciertos activos, pasivos y capital, a una nueva entidad (“Controladora Alpek”) que será constituida como la empresa escindida y será listada en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”). Los accionistas de ALFA recibirán una acción de Controladora Alpek por cada una de sus acciones de ALFA, además de conservar sus acciones de ALFA. Se espera completar el proceso de escisión de Alpek en 2025.

El respaldo de nuestros públicos clave ha sido fundamental durante este proceso. Esto ha permitido que ALFA construya una base sólida para una transición ordenada, cimentada en los logros clave alcanzados en etapas anteriores, un plan definido para la reducción de la deuda y resultados significativamente mejores a lo esperado en Sigma y Alpek.

Agradecemos a los accionistas de ALFA por su apoyo para llevar a cabo el aumento de capital de Ps \$7,952 millones (aproximadamente US \$400 millones), que se espera concluir el 4 de noviembre de 2024. Estos recursos, combinados con dividendos en efectivo de ambas unidades de negocio, nos permitirán prepagar deuda del corporativo por un total de US \$575 millones. Esta reducción en la Deuda Neta está alineada con nuestro objetivo de razón de apalancamiento de 2.5 veces Deuda Neta a Flujo.

Del mismo modo, agradecemos a los tenedores de bonos de ALFA por apoyar nuestro proceso de solicitud de consentimiento. Obtuvimos exitosamente consentimientos de más del 91% de los tenedores de nuestras Notas Senior con vencimiento en 2044 para implementar ciertas enmiendas que brindaron la claridad necesaria previo a escindir Alpek. También apreciamos la oportunidad de trabajar en colaboración con las agencias calificadoras de crédito, que afirmaron sus calificaciones de Grado de Inversión para ALFA, Sigma y Alpek.

Nos da gusto alcanzar esta etapa de la transformación con resultados de operación sólidos en Sigma y Alpek, que muestran una tendencia de crecimiento sobresaliente en el negocio de alimentos y una recuperación notable en el petroquímico.

Durante el tercer trimestre de 2024, Sigma logró su 14º trimestre consecutivo de crecimiento en Ingresos y reportó un Flujo trimestral récord de US \$281 millones impulsado por todas las regiones.

Sigma ofrece a los inversionistas una trayectoria de crecimiento en su negocio gracias a un equipo de más de 47,000 colaboradores enfocados en una pasión compartida por el consumidor. La compañía ha desarrollado un portafolio diverso de marcas líderes en todas sus categorías, respaldado por capacidades eficientes de producción de alimentos y distribución multicanal en 17 países, así como dos centros de innovación. Es importante destacar que Sigma está explorando y desarrollando activamente nuevas vías de ingresos con potencial de crecimiento disruptivo para complementar su negocio principal hacia el futuro.

Alpek reportó un crecimiento año contra año en Volumen, Ingresos y Flujo en el 3T24. Además, el Flujo Comparable de US \$218 millones representa la cifra más alta desde el 4T22. La demanda estable en ambos segmentos, los costos más altos de fletes marítimos que benefician algunas partes de su negocio y una ligera mejora en los márgenes de referencia, contribuyeron al desempeño mejor de lo esperado. Como resultado, Alpek revisó su Guía de Flujo Comparable para 2024 al alza en un 13% a US \$675 millones.

Alpek ha estado disponible al público inversionista a través de su cotización en la BMV desde 2012. Como entidad pública, Alpek ha demostrado capacidades de generación de efectivo sobresalientes en todas las etapas del ciclo de la industria petroquímica. La compañía ha alcanzado posiciones de liderazgo en el mercado en todo su portafolio, con un equipo altamente especializado de más de 5,000 colaboradores que operan 33 plantas de producción en 9 países. Alpek tiene las capacidades para extender su sólida trayectoria independiente de ALFA, dirigida por un equipo experimentado y una gobernanza corporativa autónoma.

El panorama es prometedor para que los negocios alcancen su potencial de valor justo siguiendo dos caminos independientes. Los siguientes pasos para completar la escisión final son claros. Expresamos nuestro sincero reconocimiento y gratitud por el esfuerzo de todos los miembros del equipo ALFA a lo largo de esta transformación.”

Saludos cordiales,

Álvaro Fernández

Notas relevantes sobre cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA

Controladora Alpek

Los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Alpek en una nueva entidad listada llamada "Controladora Alpek" el 24 de octubre de 2024. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Alpek cumple con la definición de "Operación Discontinua" para efectos de los estados financieros consolidados de ALFA. Las "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que está en proceso de ser vendida o que ya ha sido vendida.

Los cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA son los siguientes:

- ▼ El Estado Consolidado de Situación Financiera presenta los activos de Alpek como "Activos Circulantes de Operaciones Discontinuas" y sus pasivos como "Pasivos Circulantes de Operaciones Discontinuas" al cierre del 3T24. Los períodos anteriores no se han reexpresado.
- ▼ El Estado Consolidado de Resultados presenta los ingresos y gastos netos de Alpek como un solo rubro "Utilidad (pérdida) de Operaciones Discontinuas" como sigue:
 - 3T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024.
 - 2T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de junio de 2024.
 - 3T23: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023.
 - 2024: cifras acumuladas para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024.
 - 2023: cifras acumuladas para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023.
- ▼ El Cambio en Deuda Neta presenta los ingresos y gastos netos de Alpek como un solo rubro "Disminución (Aumento) en Deuda Neta de Operaciones Discontinuas" como sigue:
 - 3T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024.
 - 2T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de junio de 2024.
 - 3T23: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023.
 - 2024: cifras acumuladas para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024.
 - 2023: cifras acumuladas para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023.
- ▼ El cambio en la Deuda Neta también presenta el saldo de Deuda Neta de Alpek como "Deuda Neta de Operaciones Discontinuas" al cierre del 3T24. Los períodos anteriores no se han reexpresado.

Controladora Axtel

El 12 de julio de 2022 los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Axtel en una nueva entidad listada llamada "Controladora Axtel". Las acciones de "Controladora Axtel" fueron distribuidas a los accionistas de ALFA e iniciaron su cotización en la Bolsa Mexicana de Valores el 29 de mayo de 2023. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Axtel cumple con la definición de una "Operación Discontinua" para efectos de los Estados Financieros Consolidados de ALFA. "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que se mantiene disponible para su venta o que ya ha sido vendida.

Los cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA son los siguientes:

- ▼ El Estado Consolidado de Situación Financiera ya no presenta los activos de Axtel como "Activos Circulantes de Operaciones Discontinuas", ni sus pasivos como "Pasivos Circulantes de Operaciones Discontinuas" al cierre del 3T24.
- ▼ El Estado Consolidado de Resultados presenta los ingresos y gastos netos de Axtel como una sola línea "Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas" de esta manera:
 - 3T24: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
 - 2T24: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
 - 3T23: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
 - 2024: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
 - 2023: cifras acumuladas por los cuatro meses y 29 días finalizados al 29 de mayo de 2023.
- ▼ El Cambio en la Deuda Neta ya no presenta las entradas y salidas netas de Axtel en "Disminución (Aumento) de Deuda Neta por Operaciones Discontinuas".

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T24	2T24	3T23	(%) 3T24 vs.		2024	2023	Var.%
				2T24	3T23			
Alfa SIGMA con Alpek como Operaciones Discontinuas								
Ingresos	2,253	2,277	2,243	(1)	-	6,733	6,440	5
SIGMA	2,222	2,246	2,209	(1)	1	6,638	6,343	5
Flujo¹	275	270	244	2	13	799	635	26
SIGMA	281	279	255	1	10	824	664	24
Flujo Comparable²	279	274	247	2	13	810	660	23
SIGMA	281	279	255	1	10	824	676	22
Utilidad Neta Mayoritaria³	(2)	52	(49)	(104)	96	109	(58)	287
SIGMA	153	129	(4)	19	508	350	(47)	84
Inversiones y Adquisiciones⁴	42	45	58	(7)	(28)	128	213	(40)
SIGMA	40	43	58	(6)	(30)	121	218	(45)
Deuda Neta⁵	2,988	4,977	4,866	(40)	(39)			
SIGMA	1,823	2,019	2,045	(10)	(11)			
Deuda Neta/Flujo⁶	2.9	3.3	4.1					
SIGMA	1.7	2.0	2.5					
Cobertura de Intereses⁷	3.6	3.7	3.4					
SIGMA	5.5	5.7	5.6					
Alpek (como Operaciones Discontinuas)								
Ingresos	1,966	1,920	1,955	2	1	5,788	6,064	(5)
Flujo ¹	202	175	129	15	57	548	474	16
Inversiones y Adquisiciones	22	22	39	-	(44)	78	167	(53)
Deuda Neta	1,814	1,726	1,675	5	8			

1 Flujo = Utilidad de Operación + depreciaciones y amortizaciones + deterioro de activos.

2 Flujo Comparable = Utilidad de Operación + depreciaciones y amortizaciones + deterioro de activos + partidas extraordinarias.

3 Utilidad Neta Mayoritaria incluye Utilidad Neta Mayoritaria de Operaciones Discontinuas (Axtel para el 2023 y Alpek)

4 Cifra incluye desinversiones; excluye desinversiones e inversiones de Operaciones Discontinuas (Alpek).

5 Deuda Neta ajustada a Operaciones Discontinuas (excluyendo Alpek) al cierre de 3T23; periodos anteriores sin cambios.

6 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Razón calculada con Operaciones Discontinuas para todos los periodos.

7 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos con Operaciones Discontinuas para todos los periodos.

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T24

Fecha: Martes, 29 de octubre de 2024

Hora: 11:00 a.m. (Centro, CDMX) / 1:00 p.m. (Este, NY)

Webcast: https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_r_dmi9KwSIGVhDuNHZuiZg

Repetición: <https://www.alfa.com.mx/eventos/>

Acerca de ALFA

ALFA está integrada principalmente por dos negocios con operaciones globales: Sigma, compañía multinacional líder en la industria de alimentos, enfocada en la producción, comercialización y distribución de productos de calidad, a través de reconocidas marcas en México, Europa, EE.UU. y Latinoamérica. Alpek es uno de los principales productores a nivel mundial de Poliéster (PTA, PET, lámina de PET y rPET) y líder en el mercado mexicano de Polipropileno (PP) y Poliestireno Expandible (EPS). Los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Alpek en una nueva entidad listada llamada "Controladora Alpek" el 24 de octubre de 2024. En 2023, ALFA generó ingresos por Ps \$291,207 millones (US \$16,388 millones) y Flujo de Operación de Ps \$24,783 millones (US \$1,391 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid. Para más información, visite www.alfa.com.mx

Aviso Legal

Este documento contiene información prospectiva basada en numerosas variables, expectativas y suposiciones que son inherentemente inciertas. Involucran juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero, y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. En consecuencia, es probable que los resultados futuros varíen de los establecidos en este documento. No debe confiar indebidamente en la información prospectiva. Toda la información prospectiva se realiza a partir de la fecha de este documento, basada en la información disponible para nosotros a partir de dicha fecha, y no asumimos ninguna obligación de actualizar ninguna información prospectiva. Copyright© 2024 ALFA, S.A.B. de C.V. Todos los derechos reservados.