



**Controladora Nemak, S.A.B. de C.V.**

Libramiento Arco Vial Km. 3.8, García.  
Nuevo León, C.P. 66017, México

+52 81 8748 5200

<https://controladora.nemak.com/es>

**Claves de cotización:** “NMKA”

**Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria**

*presentado de conformidad con el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros participantes del Mercado de Valores*

Los términos en mayúsculas que no estén definidos en el presente Folleto Informativo tendrán el significado que se les atribuye en el reporte anual de Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (“Controladora Nemak”) para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (“BMV”), de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las Disposiciones, mismo que puede ser consultado en <https://controladora.nemak.com/es>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) o en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv), así como en la sección “Glosario de Términos y Definiciones” del presente Folleto Informativo.

**Breve Resumen de la Reestructura Societaria.** La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto de Reestructuración Societaria consiste en la fusión de Controladora Nemak, S.A.B. de C.V., como sociedad fusionada y que se extingue, y Nemak, S.A.B. de C.V. (“Nemak” o la “Emisora”), como sociedad fusionante y que subsiste, conforme a la cual los accionistas de Controladora Nemak recibirán 0.472157717310754 Acciones Nemak por cada acción de Controladora Nemak de la cual sean titulares al momento en que surta efectos la fusión (la “Fusión”, “Reestructura Societaria” u “Operación”).

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes y regulatorias en este tipo de operaciones, incluyendo entre otras, la autorización por parte de los accionistas de Nemak y de Controladora Nemak, mediante sus respectivas Asambleas Generales Extraordinarias, mismas que para ser instaladas, en virtud de primera convocatoria, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 75% (setenta y cinco por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. En el caso de segunda o ulterior convocatorias, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. Si algún accionista de Nemak o

Controladora Nemark desea enajenar sus acciones, antes o después de las Asambleas correspondientes y previo a que surta efectos la Fusión, por no estar de acuerdo con la Fusión o por cualquier otra razón, podrá hacerlo sin restricciones, dado que las acciones de Nemark y de Controladora Nemark se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) y listadas en la BMV.

Una vez consumada la Fusión, Nemark, como sociedad fusionante, continuará como sociedad anónima bursátil y sus acciones seguirán cotizando en la BMV, mientras que Controladora Nemark se extinguirá, en su carácter de sociedad fusionada, y se cancelará la inscripción en el RNV y el listado en la BMV.

### **Características de los Títulos antes y después de la Reestructura Societaria:**

En caso de ser aprobada la Fusión por los accionistas de Controladora Nemark y los de Nemark, los accionistas de Controladora Nemark recibirán 0.472157717310754 acciones representativas del capital social de Nemark, como factor de intercambio por cada acción de Controladora Nemark de la cual sean titulares al momento en que surta efectos la Fusión (el “Factor de Intercambio”). Como resultado de la Fusión, los accionistas de Controladora Nemark serán titulares aproximadamente del 75.24% de las acciones representativas del capital social de Nemark, después de dar efectos a la Fusión.

Las Acciones Nemark continuarán cotizando en la BMV con la clave de pizarra “NEMAKA”.

Como consecuencia de la Fusión, Controladora Nemark se extinguirá y los títulos representativos de sus acciones serán cancelados, mientras que, en el caso de Nemark, la Fusión no causará afectación alguna en el capital social de Nemark, por lo que las Acciones de Nemark no tendrán modificación alguna en sus características.

Salvo lo anterior, no habrá modificaciones a las características de los títulos de Acciones Nemark como consecuencia de la Fusión.

Para mayor información sobre las características de las Acciones Nemark y las acciones de Controladora Nemark, ver la sección “*III. Información Detallada sobre la Reestructura Societaria – 3.6 “Diferencias relevantes entre los títulos de Nemark y los de Controladora Nemark a causa de la Reestructura Societaria”*” del presente Folleto Informativo.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Folleto Informativo, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Para cualquier aclaración en relación con el presente Folleto Informativo sobre la Reestructuración Societaria, favor de comunicarse al teléfono +52 (81) 8748 5107, o a través del correo electrónico investor@nemark.com del área de Relación con Inversionistas; o en su defecto, en el domicilio ubicado en Libramiento Arco Vial Km. 3.8, García, Nuevo León. C.P. 66017, México.

El presente Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria se encuentra disponible en la página electrónica de Controladora Nemark en <https://controladora.nemark.com/es>, en la página correspondiente de la BMV en [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página correspondiente de la CNBV en [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

San Pedro Garza García, N.L. al 29 de junio de 2021.

## ÍNDICE

	Página
<b>I. Glosario de Términos y Definiciones.....</b>	<b>5</b>
<b>II. Resumen Ejecutivo .....</b>	<b>9</b>
2.1. Breve Descripción de los Participantes .....	9
2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria .....	11
<b>III. Información Detallada de la Reestructura Societaria .....</b>	<b>12</b>
3.1. Descripción Detallada de la Reestructura Societaria .....	12
3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria.....	15
3.3. Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados .....	15
3.4. Aprobación de la Reestructura Societaria.....	15
3.5. Fecha de canje de las acciones.....	16
3.6. Diferencias relevantes entre los títulos de Nemark y de Controladora Nemark a causa de la Reestructura Societaria .....	16
3.7. Tratamiento Contable de la Reestructura Societaria.....	16
3.8. Consecuencias Fiscales de la Reestructura Societaria .....	17
<b>IV. Información Concerniente a las Partes Involucradas en la Reestructura Societaria .....</b>	<b>18</b>
4.1. Información de Nemark .....	18
4.1.1. Nombre de la Empresa.....	18
4.1.2. Descripción del Negocio.....	18
4.1.3. Estructura Corporativa.....	20
4.1.4. Evolución de Nemark en el Último Año.....	21
4.1.5. Estructura de Capital Social.....	23
4.1.6. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de Nemark .....	23
4.2. Información de Controladora Nemark .....	23
4.2.1. Nombre de la Empresa.....	23
4.2.2. Descripción del Negocio.....	23
4.2.3. Estructura Corporativa y Estructura del Capital Social .....	24
4.2.4. Evolución de Controladora Nemark en el Último Año .....	24
4.2.5. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de Controladora Nemark .....	24
<b>V. Factores de Riesgo .....</b>	<b>25</b>
<b>VI. Información Financiera Seleccionada (proforma) .....</b>	<b>30</b>
<b>VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de Nemark (proforma) .....</b>	<b>33</b>
<b>VIII. Contratos Relevantes .....</b>	<b>40</b>
<b>IX. Documentos de Carácter Público .....</b>	<b>41</b>

**X. Personas Responsables** ..... 42

**XI. Anexos** ..... 43

Estados Financieros Proforma de Nemark, e Informe de Aseguramiento del Contador  
Público Independiente de Nemark

Opinión de valuación (*fairness opinion*) emitida por HSBC Securities USA Inc.

Opinión de valuación (*fairness opinion*) emitida por BofA Securities, Inc.

## **I. Glosario de Términos y Definiciones**

A continuación, se incluye un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizados en este Folleto Informativo:

<b>“Acciones Nemak”</b>	Acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A”, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social fijo de Nemak.
<b>“ALFA”</b>	Alfa, S.A.B. de C.V., conjuntamente con sus subsidiarias, salvo cuando el contexto requiera que el término Alfa se refiera únicamente a Alfa, S.A.B. de C.V.
<b>“Asambleas”</b>	Significa, conjuntamente, la Asamblea de Controladora Nemak y la Asamblea de Nemak.
<b>“Asamblea de Controladora Nemak”</b>	La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Controladora Nemak, que se celebrará el 29 de julio de 2021 y en la que resolverán, entre otros asuntos, la aprobación de la Reestructura Societaria.
<b>“Asamblea de Nemak”</b>	La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Nemak, que se celebrará el 29 de julio de 2021 y en la que resolverán, entre otros asuntos, la aprobación de la Reestructura Societaria.
<b>“blocks” o “monoblocks”</b>	Bloques de aluminio del motor de automóviles y vehículos automotrices. El monoblock es un elemento principal del motor de un automóvil y sirve para transformar la energía generada en la cámara de combustión en energía mecánica para impulsar al vehículo. Salvo que expresamente se indique lo contrario, cualquier referencia a monoblocks se entenderá como una referencia a monoblocks de aluminio.
<b>“BMW”</b>	<i>Bayerische Motoren Werke AG</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Bolsa” o “BMV”</b>	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<b>“CNBV”</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>“CO<sub>2</sub>”</b>	Dióxido de carbono.
<b>“componentes estructurales y para vehículos eléctricos”</b>	En el contexto de la Compañía, los componentes estructurales son piezas que integran el cuerpo y el chasis del vehículo. Dichas piezas pueden producirse en diversos materiales, como aluminio, acero o magnesio, y comprenden pilares o postes, torres de suspensión, estructuras de puerta, travesaños, soportes de motor, brazos de suspensión y largueros, entre otras. Para efectos de la Compañía, los componentes para vehículos eléctricos son piezas diseñadas para proteger a las baterías que almacenan la energía eléctrica necesaria para propulsar el vehículo, así como a los motores y transmisiones de dichos vehículos. Salvo que expresamente se indique lo contrario, cualquier referencia en este Folleto Informativo a componentes estructurales y para vehículos eléctricos se entenderá como referida a los tipos de piezas producidas en aluminio mencionadas en este apartado.
<b>“Controladora Nemak”</b>	Significa Controladora Nemak, S.A.B. de C.V., una sociedad anónima bursátil de capital variable, que será la sociedad fusionada y que se extinguirá como consecuencia de la Fusión.
<b>“COVID-19”</b>	Enfermedad por coronavirus 2019, es una enfermedad infecciosa causada por el virus SARS-CoV-2, considerada una pandemia a nivel global por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020.
<b>“Daimler”</b>	<i>Daimler AG</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.

<b>“Deloitte”</b>	Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza S.C. miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, firma de auditoría que dictaminó los estados financieros de Nemark para el 2020 y 2019.
<b>“Disposiciones”</b>	Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, expedidas por la CNBV y publicadas en el Diario Oficial de la Federación de México el 19 de marzo de 2003, más sus respectivas actualizaciones.
<b>“Dólar(es)”, “Dls.” o “US\$”</b>	La moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.
<b>“Escisión”</b>	Significa la escisión parcial de ALFA que, sin extinguirse, aportó en bloque ciertos activos y capital a Controladora Nemark, y que incluyó la totalidad de la participación accionaria propiedad de ALFA en el capital social de Nemark al momento en que surtió efectos la escisión el 17 de agosto de 2020.
<b>“EE.UU.”. o “Estados Unidos”</b>	Los Estados Unidos de América.
<b>“Estados Financieros de Nemark 2020”</b>	Los estados financieros consolidados de Nemark al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, según han sido dictaminados por Deloitte.
<b>“Estados Financieros Proforma”</b>	Los estados financieros consolidados condensados proforma de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021. Los Estados Financieros Proforma toman en consideración el impacto de la Fusión sobre las cifras de Controladora Nemark.
<b>“Euro”</b>	La moneda de curso legal en la Eurozona.
<b>“FCA” o “Fiat-Chrysler”</b>	<i>Fiat Chrysler Automobiles</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Flujo de Operación” o “EBITDA”</b>	Se ha definido como el cálculo de sumar a la utilidad de operación, la depreciación y amortización y el deterioro de activos y otras partidas no recurrentes.
<b>“Folleto Informativo” o “Folleto”</b>	Significa la presente Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria cuya elaboración se realiza en términos de lo previsto en el artículo 35 y en el Anexo P de las Disposiciones.
<b>“Ford”</b>	<i>Ford Motor Company</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Fusión”, “Reestructura Societaria” u “Operación”</b>	Tiene el significado que se le asigna a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
<b>“GMC”</b>	<i>General Motors Company</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Hyundai”</b>	<i>Hyundai Motor Company</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Indeval”</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>“IFRS”</b>	Normas Internacionales de Información Financiera (por las siglas en inglés de <i>International Financial Reporting Standards</i> ) emitidas por la IASB (por las siglas en inglés de <i>International Accounting Standards Board</i> )
<b>“Investigación y Desarrollo”</b>	Cualquier actividad relacionada con la investigación, el desarrollo y la innovación de cualquier producto, proceso o tecnología.
<b>“KIA”</b>	<i>Kia Motors Corporation</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“LGSM”</b>	Ley General de Sociedades Mercantiles.
<b>“LMV”</b>	Ley del Mercado de Valores.
<b>“México”</b>	Los Estados Unidos Mexicanos.

<b>“Nemak”, “Compañía”, “Emisora” o “Sociedad Fusionante”</b>	La unidad de negocios compuesta por Nemak, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, de la cual Controladora Nemak posee aproximadamente el 75.24% del capital social a la fecha del presente Folleto Informativo.
<b>“OEMs”</b>	Empresas fabricantes de equipos originales (por las siglas en inglés de <i>Original Equipment Manufacturers</i> ).
<b>“Pesos,” o “Ps. \$”</b>	La moneda de curso legal en México.
<b>“PSA”</b>	Peugeot Citroën S.A. y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Renault”</b>	Renault S.A. y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Renault-Nissan”</b>	El <i>joint venture</i> entre Renault y Nissan Inc. y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“Reporte Anual de Controladora Nemak”</b>	Significa el reporte anual de Controladora Nemak para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2020, presentado a la CNBV y a la Bolsa de conformidad con la LMV y las Disposiciones, mismo que puede ser consultado en las páginas de internet de Controladora Nemak en <a href="https://controladora.nemak.com/es">ps://controladora.nemak.com/es</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV en <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a> .
<b>“Reporte Anual de Nemak”</b>	Significa el reporte anual de Nemak para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2020, presentado a la CNBV y a la Bolsa de conformidad con la LMV y las Disposiciones, mismo que puede ser consultado en las páginas de internet de Nemak en <a href="https://www.nemak.com">https://www.nemak.com</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV en <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a> .
<b>“Reporte Trimestral Marzo 2021”</b>	Significa el reporte de resultados trimestral del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, el cual fue presentado a la CNBV y a la Bolsa y que puede ser consultado en las páginas de internet de Nemak en <a href="https://www.nemak.com">https://www.nemak.com</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a> .
<b>“Reporte Trimestral Marzo 2021 Controladora Nemak”</b>	Significa el reporte de resultados trimestral del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, el cual fue presentado a la CNBV y a la Bolsa y que puede ser consultado en las páginas de internet de Controladora Nemak en <a href="https://controladora.nemak.com/es">https://controladora.nemak.com/es</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV en <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a> .
<b>“RNV”</b>	El Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV.
<b>“TLCAN”, “NAFTA”, “TMEC” o “USMCA”</b>	Tratado de libre comercio firmado entre México, los EE.UU. y Canadá vigente desde el 1 de enero de 1994, el cual fue actualizado a través de un acuerdo definitivo en diciembre de 2019 y ratificado por los tres países y que entró en vigor a partir del 1 de julio de 2020.
<b>“Toyota”</b>	<i>Toyota Motor Corporation</i> y algunas de sus subsidiarias en varios países.
<b>“Volkswagen Group”</b>	<i>Volkswagen AG</i> y algunas de sus subsidiarias en distintos países.
<b>“volumen equivalente”</b>	<i>El total de toneladas de cabezas, monoblocks y otros componentes de aluminio normalizados con un factor equivalente de 30 libras.</i>

A menos que se indique lo contrario, la información financiera contenida en este Folleto Informativo se presenta en pesos (Ps. \$). Este Folleto Informativo contiene conversiones de ciertos montos en pesos a dólares utilizando tipos de cambio particulares únicamente para la conveniencia del lector. Dichas

*conversiones no deben considerarse como afirmaciones de que los montos en pesos representan en realidad dichos montos en dólares o que podrían convertirse a dólares utilizando el tipo de cambio aquí mencionado o de cualquier otra forma. Asimismo, los tipos de cambio usados para dichas conversiones no son necesariamente los mismos que se utilizan al preparar los estados financieros consolidados, lo que significa que algunos conceptos denominados en dólares, incluyendo gastos y pasivos denominados en dólares, pudieron haber sido convertidos a pesos usando un tipo de cambio (o un promedio de tipo de cambio a lo largo de un periodo) y reconvertidos en dólares para conveniencia del lector usando tipos de cambio diferentes.*

*A menos que se indique lo contrario, el tipo de cambio utilizado en las conversiones para fines de referencia es:*

- *respecto a la información correspondiente al estado de situación financiera, el tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación (el “Tipo de Cambio Oficial”) al periodo concluido el 31 de diciembre de 2020 (Ps. \$19.9487 a US\$1.00);*
- *respecto a la información financiera distinta al estado de situación financiera, el tipo de cambio promedio para el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, el cual consiste en el promedio diario del Tipo de Cambio Oficial durante cada día del ejercicio anual concluido el 31 de diciembre de 2020 (Ps. \$21.4886 a US\$1.00); y*
- *respecto a la información financiera distinta al estado de situación financiera, el tipo de cambio promedio para el periodo de tres meses concluido el 31 de marzo de 2021, el cual consiste en el promedio diario del Tipo de Cambio Oficial aplicable a cada día de dicho periodo (Ps. \$20.3191 a US\$1.00).*

*Salvo que en el contexto de este documento se indique lo contrario, las referencias a “Nemak”, la “Compañía”, la “Emisora” o la “Sociedad Fusionante”, se entenderán como referencias a Nemak, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias. Para consultar el significado de las abreviaturas y los términos que se utilizan con mayúscula inicial en este Folleto Informativo, véase la sección “Glosario de Términos y Definiciones”.*

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]



## **II. Resumen Ejecutivo**

### **2.1. Breve Descripción de los Participantes**

El presente resumen sólo brinda una breve descripción de los participantes y de los aspectos más relevantes de la Reestructura Societaria y no pretende contener toda la información que pudiera ser relevante sobre la misma, por lo que se complementa con la información detallada y la información financiera incluida en otras secciones de este Folleto Informativo, así como en el Reporte Anual de Controladora Nemark y los Estados Financieros de Nemark 2020, ambos disponibles en la página de Internet de Controladora Nemark (<https://controladora.nemark.com/es>), de Nemark (<https://www.nemark.com>), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

#### *Controladora Nemark*

Controladora Nemark, S.A.B. de C.V., es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida mediante escritura pública número 1,224 de fecha 1º de octubre de 2020, otorgada ante la fe del licenciado José Martínez González, notario público número 29 con ejercicio en la Demarcación Notarial correspondiente al Primer Distrito Registral en el Estado de Nuevo León, con residencia en Monterrey, Nuevo León, cuyo primer testimonio fue inscrito en el Registro Público de Comercio de Nuevo León en el folio mercantil No. N-2020070949, el 19 de noviembre de 2020, la cual, como resultado de la Escisión, tiene como su única subsidiaria directa a Nemark. A la fecha de la presentación de este Folleto Informativo, Controladora Nemark es propietaria de aproximadamente 75.24% de las Acciones Nemark.

El capital social de Controladora Nemark es variable, siendo el mínimo fijo de \$35,634,824.00 (treinta y cinco millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos veinticuatro pesos 00/100 Moneda Nacional) representado por 4,909,211,020 (cuatro mil novecientos nueve millones doscientas once mil veinte) acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A” sin expresión de valor nominal, con plenos derechos de voto, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra “NMKA”. Dichas acciones de Controladora Nemark confieren a sus tenedores derechos económicos y de voto plenos, de tal manera que los tenedores pueden ejercer sus derechos de voto en todas las asambleas de accionistas a las que se registren y asistan.

Después de que la Escisión surtió plenos efectos, el único activo de Controladora Nemark son las acciones representativas del capital social de Nemark, que en su momento eran propiedad de ALFA, previo a la Escisión. Controladora Nemark tiene como giro principal ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades.

El negocio de Controladora Nemark es sustancialmente similar al negocio de Nemark y, por lo tanto, está sujeto a los mismos riesgos a los que se encuentra sujeto el negocio de Nemark. En ese sentido, la descripción del negocio de Nemark incluida en este Folleto Informativo es la misma que la que corresponde a Controladora Nemark.

Las acciones de Controladora Nemark cotizan en la BMV desde diciembre de 2020, por lo que Controladora Nemark publica periódicamente su información corporativa, financiera y operativa, a la cual puede accederse a través de la página electrónica de la BMV, [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx). Asimismo, en la página electrónica de Controladora Nemark, <https://controladora.nemark.com/es>, puede consultarse información corporativa, financiera y operativa de Controladora Nemark y sus subsidiarias, incluyendo aquella sobre sus productos y servicios.

## Nemak

Nemak, S.A.B. de C.V., es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida mediante escritura pública número 1,435 de fecha 6 de diciembre de 1993, otorgada ante la fe del licenciado Luciano G. Galindo Ruiz, Notario Público No. 115, con ejercicio en San Pedro Garza García, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio Bajo el No. 2461, Folio 01, Volumen 407, Libro No. 3, Segundo Auxiliar Escrituras de Sociedades Mercantiles, Sección de Comercio en Monterrey, Nuevo León, el 10 de diciembre de 1993 constituida bajo la denominación Acciones Corporativas de México, S.A. de C.V. La Compañía, llevó a cabo diversas modificaciones en su denominación social. En el 2015, la Compañía cambió de régimen legal a Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable, mediante la escritura pública 421 de fecha 15 de junio de 2015, otorgada ante la fe del Lic. Gonzalo Galindo Ruiz, Notario Público Titular de la Notaría Pública No. 115, con ejercicio en el Primer Distrito de Monterrey, Nuevo León e Inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio de Monterrey, Nuevo León en el Folio Mercantil Electrónico No. 43888\*9 el día 16 de junio de 2015.

Las Acciones Nemak cotizan en la BMV desde junio de 2015, por lo que Nemak publica periódicamente su información corporativa, financiera y operativa, a la cual puede accederse a través de la página electrónica de la BMV, [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx). Asimismo, en la página electrónica de Nemak, <https://www.nemak.com>, puede consultarse información corporativa, financiera y operativa de Nemak y sus subsidiarias, incluyendo aquella sobre sus productos y servicios.

La Compañía se enfoca en la producción de soluciones de aligeramiento para la industria automotriz, principalmente con la producción de componentes complejos de aluminio para el tren motriz y componentes estructurales y para vehículos eléctricos. Las partes del tren motriz consisten en cabezas de motor, monoblocks y otros, así como piezas de la transmisión, como la caja de cambios, la caja del convertidor y otros. Las cabezas de motor y el monoblock forman la estructura principal del motor. La caja de cambios conforma la parte exterior para varias partes del sistema de transmisión. Los componentes estructurales y para vehículos eléctricos son elementos que conforman la estructura y el chasis del vehículo, incluyendo pilares o postes, torres de suspensión, estructuras de puertas, travesaños, soportes de motor, brazos de suspensión y largueros, entre otros, así como piezas que protegen a las baterías y los motores y transmisiones de los autos eléctricos. Recientemente, Nemak ha venido incursionando en los negocios de componentes estructurales y para vehículos eléctricos. Durante el año 2020, Nemak obtuvo ingresos por el equivalente aproximado a US\$171 millones en este negocio, respectivamente. Por otro lado, hasta la fecha de este Folleto Informativo, Nemak ha obtenido contratos de producción de este tipo de componentes para diferentes clientes que representan aproximadamente US\$900 millones en ingresos anuales.

Nemak utiliza diversas tecnologías de fundición para la producción de sus productos, incluyendo la inyección o vaciado de aluminio fundido a un molde. Asimismo, tiene una amplia experiencia en procesos de maquinado. Lo anterior genera una ventaja competitiva en el mercado, ya que le permite ofrecer a sus clientes la tecnología más adecuada para el diseño y producción de sus componentes. La colaboración de la Compañía con sus clientes en las primeras etapas del diseño e ingeniería para el desarrollo de productos genera una importante relación con ellos, que se traduce en una ventaja competitiva para asegurar nuevos negocios.

El portafolio de productos de la Compañía consiste en cabezas de motor, monoblocks, carcasas de transmisión, componentes estructurales y para vehículos eléctricos y otros, los cuales facilita a sus clientes, los OEMs, a reducir el peso y mejorar el rendimiento y eficiencia de los vehículos que producen. La reducción de peso es un factor fundamental que permite a los OEMs cumplir con estrictas regulaciones medioambientales sobre emisiones de CO<sub>2</sub> y eficiencia de consumo de combustible. La Compañía

suministra sus componentes principalmente a los OEMs como proveedor directo o de primer nivel. Nematik tiene presencia global a través de 38 plantas en 15 países de Norteamérica, Europa, Sudamérica y Asia, lo que le permite suministrar de manera eficiente sus productos a la mayoría de los fabricantes automotrices a nivel global.

Durante el año concluido el 31 de diciembre de 2020, Nematik generó ingresos y Flujo de Operación por Ps. \$66,325 millones (US\$3,151 millones) y Ps. \$8,926 millones (US\$432 millones), respectivamente. Por el periodo de tres meses concluido el 31 de marzo de 2021, Nematik obtuvo ingresos y Flujo de Operación por Ps. \$21,125 millones (US\$1,040 millones) y Ps. \$3,436 millones (US\$169 millones), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, Nematik tenía activos consolidados por Ps. \$98,732 millones (US\$4,949 millones) y empleaba aproximadamente a 22,000 personas, de las cuales Nematik contaba con alrededor de 18,000 operarios y 4,000 empleados en 15 países.

La Compañía tiene un portafolio de más de 60 clientes, incluyendo a diez de los principales grupos automotrices y sus subsidiarias a nivel mundial, como son BMW, Daimler, Fiat-Chrysler, Ford, GMC, Hyundai-KIA, PSA, Renault-Nissan, Toyota y Volkswagen Group. Nematik es proveedor único en la mayoría de los componentes que produce y ha sido designado, como proveedor de los mismos, por la totalidad del ciclo de vida del diseño del motor, el cual históricamente comprende entre seis y ocho años. Este ciclo de vida se compara con el de cuatro años para componentes de interiores y dos años para componentes del exterior del vehículo.

El capital social de la Compañía está constituido por 3,080,747,324 acciones Clase “I” de la Serie “A”, representativas del capital social fijo, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra “NEMAKA”. Dichas acciones de la Emisora confieren a sus tenedores derechos económicos y de voto plenos, de tal manera que los tenedores pueden ejercer sus derechos de voto en todas las asambleas de accionistas a las que asistan. A la fecha de la presentación de Folleto Informativo, Controladora Nematik es propietaria de aproximadamente 75.24% de las acciones de la Compañía, mientras que el resto, aproximadamente 24.76%, se encuentran en el mercado. A la fecha del presente Folleto, la Compañía cuenta con 4,152,599 acciones en tesorería, derivado de un programa de recompra de acciones propias.

## **2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria**

La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en la fusión de Controladora Nematik, como sociedad fusionada y que se extingue, en Nematik, subsistiendo ésta última, como sociedad fusionante.

Una vez consumada la Fusión, Nematik, como sociedad fusionante, continuará como sociedad anónima bursátil y sus acciones seguirán cotizando en la BMV, mientras que Controladora Nematik se extinguirá, en su carácter de sociedad fusionada.

Como consecuencia de la Fusión y una vez que surta efectos, los accionistas de Controladora Nematik recibirán 0.472157717310754 acciones Serie “A” representativas del capital social de Nematik, en razón de intercambio por cada acción Serie “A” de Controladora Nematik que detenten al momento del surtimiento de efectos de ésta. El Factor de Intercambio se determinó con base en la opinión y valuación realizadas por HSBC Securities USA Inc. y BofA Securities, Inc. (los “Expertos Independientes”) y las negociaciones de las partes, utilizando métodos de análisis tradicionales para la estimación de los valores relativos de Controladora Nematik y de Nematik, conforme a lo descrito en la sección “3.1. - Descripción detallada de la Reestructura Societaria” de este Folleto. Las condiciones de intercambio de la Fusión, incluyendo el Factor de Intercambio, con independencia de la clase o tipo de acción, inclusive las acciones de voto limitado, restringido o sin derecho a voto, serán las mismas para todos los accionistas de Controladora Nematik.

En virtud de la Fusión, Nematik adquirirá la totalidad de los activos, bienes y derechos de Controladora Nematik, así como la totalidad de sus pasivos, obligaciones y responsabilidades, a título universal, salvo aquellos activos que se extinguen al momento de la Fusión.

Como parte de la Reestructura Societaria, no existen pagos o acuerdos que impliquen un premio o sobreprecio al importe del Factor de Intercambio de la Fusión, realizadas por sí o a través de interpósita persona a favor de una persona o grupo de personas vinculadas a Controladora Nematik, distintos a las condiciones de intercambio de la Fusión, ni existen compromisos asumidos o convenios vinculados con la Fusión, que impongan a una persona obligaciones de hacer o no hacer en beneficio de Nematik o Controladora Nematik o de sus grupos de control.

Con fecha 14 de abril de 2021, Controladora Nematik y Nematik solicitaron a la CNBV el otorgamiento de una excepción para realizar una oferta pública de adquisición en relación con la Fusión y consecuente cancelación de la inscripción de las acciones de Controladora Nematik en el RNV, en términos de lo previsto en el artículo 15 Bis de las Disposiciones, el artículo 108, fracción II y el artículo 102 fracción VI de la LMV, la cual fue autorizada por la Junta de Gobierno de la CNBV mediante sesión de fecha 14 de junio de 2021 según fue informado mediante oficio emitido por la CNBV de fecha 23 de junio de 2021 y número 153/10026648/2021.

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de Nematik y los de Controladora Nematik, mediante sus respectivas Asambleas, mismas que para ser instaladas, en virtud de primera convocatoria, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 75% (setenta y cinco por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. En el caso de segunda o ulterior convocatorias, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. La Fusión a ser aprobada por las Asambleas respectivas, estará sujeta a la condición suspensiva consistente en que se haya obtenido la inscripción del Convenio de Fusión y de los acuerdos de Fusión en el Registro Público de Comercio en que estén registradas Nematik y Controladora Nematik, así como la publicación de los acuerdos, el balance general base y el sistema para la extinción de pasivos en el sistema electrónico de publicaciones de sociedades mercantiles de la Secretaría de Economía.

Para mayor información sobre las características de las acciones de Nematik y las de Controladora Nematik, ver la sección “*III. Información Detallada sobre la Reestructura Societaria*” del presente Folleto Informativo.

### **III. Información Detallada de la Reestructura Societaria**

#### **3.1. Descripción detallada de la Reestructura Societaria**

La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en la fusión de Controladora Nematik, como sociedad fusionada y que se extingue, y Nematik, como sociedad fusionante y que subsiste, conforme a la cual los accionistas de Controladora Nematik recibirán 0.472157717310754 acciones de Nematik por cada acción de Controladora Nematik de la cual sean titulares. La Fusión a ser aprobada por las Asambleas respectivas, estará sujeta a la condición suspensiva consistente en que se haya obtenido la inscripción del Convenio de Fusión y de los acuerdos de Fusión en el Registro Público de Comercio en que estén registradas Nematik y Controladora Nematik, así como la publicación de los acuerdos, el balance general base y el sistema para la extinción de pasivos en el sistema electrónico de publicaciones

de sociedades mercantiles de la Secretaría de Economía. Las condiciones de intercambio de la Fusión, incluyendo el Factor de Intercambio, con independencia de la clase o tipo de acción, inclusive las acciones de voto limitado, restringido o sin derecho a voto, serán las mismas para todos los accionistas de Controladora Nemark.

Con fecha 25 de junio de 2021, mediante resoluciones unánimes adoptadas fuera de sesión del Consejo de Administración, los miembros del Consejo de Administración de Controladora Nemark y los miembros del Consejo de Nemark (i) aprobaron los términos y condiciones de la Fusión y recomendaron su aprobación por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Controladora Nemark y Nemark; y (ii) emitieron opinión favorable sobre el Factor de Intercambio de la Fusión, previa opinión de los respectivos Comités de Auditoría y Prácticas Societarias de Nemark y de Controladora Nemark. El Consejo de Administración de Controladora Nemark y el de Nemark han obtenido la opinión de los Expertos Independientes, desde el punto de vista financiero y en su calidad de experto independiente, respecto de la razonabilidad del Factor de Intercambio para Controladora Nemark y para Nemark.

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de la autorización por parte de los accionistas de Nemark y los de Controladora Nemark, mediante su respectiva Asamblea General Extraordinaria, mismas que para ser instaladas, en virtud de primera convocatoria, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 75% (setenta y cinco por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. En el caso de segunda o ulterior convocatorias, requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. En dichas Asambleas se presentará a los accionistas de Controladora Nemark y a los de Nemark toda la información disponible y necesaria respecto a la Fusión, conforme a la legislación aplicable, así como los Estados Financieros Proforma respecto de la Fusión. Adicionalmente, dicha información estará disponible para los accionistas de ambas sociedades desde la fecha de publicación de la convocatoria a las citadas Asambleas, en cumplimiento del artículo 49 de la LMV. Si algún accionista de Nemark o Controladora Nemark desea enajenar sus acciones, antes o después de las Asambleas correspondientes y previo a que surta efectos la Fusión, por no estar de acuerdo con la Fusión o por cualquier otra razón, podrá hacerlo sin restricciones, dado que las acciones de Nemark y las de Controladora Nemark se encuentran inscritas en el RNV y listadas en la BMV.

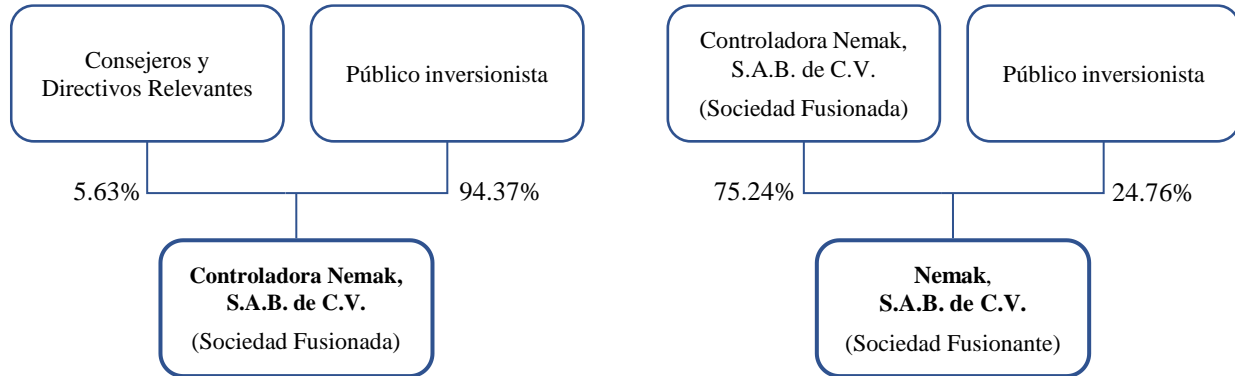
Una vez consumada la Fusión, Nemark, como sociedad fusionante, continuará como sociedad anónima bursátil y sus acciones seguirán cotizando en la BMV, mientras que Controladora Nemark se extinguirá, en su carácter de sociedad fusionada.

El sistema para la extinción de los pasivos de Controladora Nemark, será en el sentido de que Nemark, como Sociedad Fusionante, se obligue al cumplimiento de todas las obligaciones a cargo de la Sociedad Fusionada, las que se darán por vencidas para este efecto, salvo las de aquellos acreedores que hayan manifestado su conformidad con la Fusión. Los créditos vencidos anticipadamente los pagará de inmediato Nemark, a solicitud del titular de los mismos, contra la presentación de la documentación respectiva y los créditos de los acreedores que hayan consentido la Fusión, se pagarán en las respectivas fechas de vencimiento conforme a los plazos pactados.

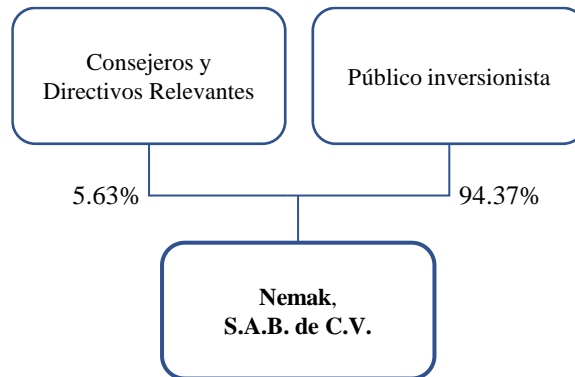
La Fusión surtirá efectos entre las partes y frente a terceros, una vez que se haya obtenido (i) la inscripción en el Registro Público de Comercio de los instrumentos públicos en los que consten el Convenio de Fusión, los acuerdos de asamblea de Nemark y de Controladora Nemark en que se hayan resuelto llevar a cabo la Fusión, y (ii) la publicación de dichos acuerdos de Fusión, el balance general base de Controladora Nemark

y de Nemark, y el sistema de extinción de pasivos, en el sistema electrónico de publicaciones de sociedades mercantiles de la Secretaría de Economía, en los términos del Artículo 223 de la LGSM. Lo anterior, en virtud de convenirse el pago inmediato del pasivo de las partes al acreedor que así lo demande, lo que se contemplaría en el aviso de fusión, conforme al Art. 225 de la LGSM.

### Antes de la Reestructura Societaria



### Después de la Reestructura Societaria



Una vez que surta efectos la Fusión, y considerando que Nemark será causahabiente a título universal respecto de la totalidad de los derechos y las obligaciones de Controladora Nemark, como sociedad fusionada, Controladora Nemark se extinguirá y por lo tanto no tendrá estructura accionaria alguna después de que surta efectos dicha fusión.

Los accionistas de Controladora Nemark que, una vez aplicado el Factor de Intercambio, no reúnan un número entero de acciones de Nemark, tendrán derecho a recibir el equivalente en efectivo a las acciones o fracciones de acciones que mantienen en Controladora Nemark al precio de mercado de dichas acciones al cierre de mercado del día hábil inmediato anterior de la Fecha de Canje (el “Pago de las Fracciones”). El Pago de las Fracciones (i) para aquellos accionistas de Controladora Nemark que mantengan sus acciones depositadas en Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (“Indeval”), será determinado por custodia de acciones de Controladora Nemark de acuerdo con los registros del Indeval en la Fecha de Canje, a efecto de que cada uno de los custodios defina, conforme a sus políticas internas, el tratamiento

que deba darse al Pago de las Fracciones que, en su caso, resulten al asignar entre sus clientes las acciones de Nemark; y (ii) para aquellos accionistas de Controladora Nemark que no mantengan sus acciones depositadas en Indeval, será determinado por accionista y se realizará a la cuenta que el accionista correspondiente indique a la Secretaría de Nemark. Las acciones representativas del capital social de Nemark que resulten de la suma de los Pagos de las Fracciones, se mantendrán en la tesorería de Nemark para su posterior cancelación mediante asamblea general extraordinaria de accionistas de Nemark, que deberá aprobar, también, la consecuente reducción de capital y la correspondiente actualización de la inscripción de las acciones de Nemark en el RNV.

Con fecha 14 de abril de 2021, Controladora Nemark y Nemark solicitaron a la CNBV el otorgamiento de una excepción para realizar una oferta pública de adquisición en relación con la Fusión y consecuente cancelación de la inscripción de las acciones de Controladora Nemark en el RNV, en términos de lo previsto en el artículo 15 Bis de las Disposiciones, el artículo 108, fracción II y el artículo 102 fracción VI de la LMV, la cual fue autorizada por la Junta de Gobierno de la CNBV mediante sesión de fecha 14 de junio de 2021 según fue informado mediante oficio emitido por la CNBV de fecha 23 de junio de 2021 y número 153/10026648/2021.

Como parte de la Reestructura Societaria, no existen pagos o acuerdos que impliquen un premio o sobreprecio al importe del Factor de Intercambio de la Fusión, realizadas por sí o a través de interpósita persona a favor de una persona o grupo de personas vinculadas a Controladora Nemark, distintos a las condiciones de intercambio de la Fusión, ni existen compromisos asumidos o convenios vinculados con la Fusión, que impongan a una persona obligaciones de hacer o no hacer en beneficio de Nemark o Controladora Nemark o de sus grupos de control.

Para más información y una descripción detallada de la manera en que la información financiera consolidada proforma fue preparada y la Fusión es reflejada, favor de consultar los Estados Financieros Proforma que se adjuntan como Anexos en la sección XI. del presente Folleto Informativo.

### **3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria**

El objetivo de la Fusión es consolidar el patrimonio en una sola entidad, y evitar que existan dos series de acciones con cotizaciones distintas para cada entidad, siendo una sola referencia la de Nemark.

### **3.3. Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados**

Los gastos derivados de los actos jurídicos y corporativos que constituyen la Reestructura Societaria serán asumidos por Nemark, salvo aquéllos que por su propia naturaleza deban ser asumidos por Controladora Nemark. Dichos gastos y honorarios relacionados con la Reestructura Societaria incluyen en forma enunciativa, mas no limitativa, honorarios y gastos de auditores, notarios, asesores legales y fiscales, pagos de derechos, impuestos, gastos registrales en el Registro Público de Comercio correspondiente. Nemark estima que los gastos asociados con la Fusión serán aproximadamente de Ps. \$20 millones.

### **3.4. Aprobación de la Reestructura Societaria**

La Reestructura Societaria ha sido autorizada por los Consejos de Administración de Nemark y de Controladora Nemark mediante resoluciones unánimes adoptadas fuera de sesión del Consejo de Administración el día 25 de junio de 2021. Asimismo, el día 29 de junio de 2021 se llevó a cabo la publicación de las convocatorias respectivas, y en cada caso, considerando un plazo de 21 (veintiún) días hábiles previos a la celebración de las Asambleas correspondientes en términos del artículo 97, fracción I de la LMV, en los periódicos de mayor circulación de la ciudad de Monterrey y Ciudad de México, así

como en el sistema electrónico de publicaciones de sociedades mercantiles de la Secretaría de Economía, mediante la cual se informa que el próximo 29 de julio de 2021 se llevarán a cabo las Asambleas para desahogar, entre otros puntos del Orden del Día, la aprobación de la Reestructura Societaria.

### **3.5. Fecha de canje de las acciones**

Los accionistas de Controladora Nemark canjearán sus acciones de Controladora Nemark por Acciones Nemark, una vez que surta plenos efectos la Fusión, ya sea a través del Indeval o directamente mediante la entrega del título correspondiente. En virtud de que el surtimiento de efectos frente a terceros de la Fusión está condicionado a que se obtenga la inscripción de los acuerdos de Fusión en el Registro Público de Comercio, a esta fecha no es posible saber con certeza la fecha de canje. El canje podrá ser realizado de manera posterior a la fecha en que surta efectos la Fusión. En virtud de lo anterior, el derecho a recibir las acciones de Nemark será transferido contra la entrega de los títulos de las acciones de Controladora Nemark a partir de la fecha en que surta efectos la Fusión y hasta la fecha de canje.

La fecha de canje será comunicada a los accionistas de Controladora Nemark con al menos seis días hábiles previos a través de los medios previstos por la legislación aplicable en el cumplimiento de las Disposiciones.

### **3.6. Diferencias relevantes entre los títulos de Nemark y los de Controladora Nemark a causa de la Reestructura Societaria**

El capital social de Nemark se encuentra representado por 3,080'747,324 (tres mil ochenta millones setecientos cuarenta y siete mil trescientas veinticuatro) acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Clase "I" de la Serie "A" representativas del capital social fijo, con mismos derechos corporativos y económicos.

El capital social de Controladora Nemark se encuentra representado por 4,909,211,020 (cuatro mil novecientos nueve millones doscientos once mil veinte) acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A" sin expresión de valor nominal, con plenos derechos de voto.

De surtir efectos la Fusión, Controladora Nemark se extinguirá y los títulos representativos de sus acciones serán cancelados, mientras que Nemark, como sociedad fusionante, no emitirá nuevos títulos de las Acciones Nemark, ya que se mantienen las mismas características antes y después de la Fusión.

Las acciones representativas del capital social de Nemark que resulten de la suma de los Pagos de las Fracciones, se mantendrán en la tesorería de Nemark para su posterior cancelación mediante asamblea general extraordinaria de accionistas de Nemark, que deberá aprobar, también, la consecuente reducción de capital y la correspondiente actualización de la inscripción de las acciones de Nemark en el RNV.

### **3.7. Tratamiento Contable de la Reestructura Societaria**

En la adquisición de control sobre Nemark, Controladora Nemark aplicó la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad adquirida bajo control común, de acuerdo con su política contable bajo IFRS. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros históricos de activos y pasivos de Nemark como entidad adquirida, incluyendo el crédito mercantil registrado en los estados financieros consolidados de Nemark. Sin embargo, debido a que la participación accionaria mantenida sobre Nemark es del 75.24%, se reconoció el remanente del capital contable dentro de la participación no controladora.

Posteriormente, al concretarse la Reestructura Societaria, se trataría también de una transacción entre entidades bajo control común. Por lo tanto, prevalecería la información financiera consolidada de Nemark como entidad fusionante, sin que exista participación no controladora que deba presentarse en los estados



financieros consolidados, debido a que Nemark ejerce control y mantiene una participación accionaria de 100% en todas sus subsidiarias.

### **3.8. Consecuencias Fiscales de la Reestructura Societaria**

De conformidad con la legislación mexicana, una fusión es considerada neutra para efectos fiscales federales siempre que la sociedad fusionante (i) presente aviso ante las autoridades fiscales mexicanas, (ii) presente la declaración anual de la entidad fusionada correspondiente al ejercicio fiscal en que la fusión se llevó a cabo; y (iii) continúe realizando las actividades que llevaban a cabo la sociedad fusionada y la sociedad fusionante por un periodo mínimo de un año siguiente a la fusión. Adicionalmente, en caso de que la fusión surta efectos dentro de los cinco años posteriores a la realización de una escisión previa en la que haya participado alguna de las sociedades que participen en la fusión, se presentará anticipadamente un aviso (autorización) ante las autoridades fiscales mexicanas. Por lo anterior, y asumiendo que Nemark, siendo la Sociedad Fusionante, cumpla con cada uno de los requisitos anteriormente mencionados, la Fusión no tendrá efectos fiscales a nivel federal y no tendrá implicaciones fiscales relevantes para los accionistas. Nemark ha confirmado que cumplirá con todos los requisitos antes mencionados.

**CADA ACCIONISTA DEBERÁ CONSULTAR A SU ASESOR FISCAL SOBRE LAS CONSECUENCIAS FISCALES, INCLUYENDO LAS CONSECUENCIAS DE LA REESTRUCTURA SOCIETARIA BAJO LAS LEYES APLICABLES EN MÉXICO.**

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

## **IV. Información Concerniente a las Partes Involucradas en la Reestructura Societaria**

### **4.1. Información de Nematik**

#### *4.1.1. Nombre de la Emisora*

**Nematik, S.A.B. de C.V.**

#### *4.1.2. Descripción del Negocio*

Nematik es una compañía global independiente proveedora de soluciones de aligeramiento para la industria automotriz. Nematik considera que su portafolio de productos, que consiste en cabezas de motor, monoblocks, carcasas de transmisión, componentes estructurales y para vehículos eléctricos y otros, facilita a sus clientes, los OEMs, a reducir el peso y mejorar el rendimiento y eficiencia de los vehículos que producen. La reducción de peso es un factor fundamental que permite a los OEMs cumplir con estrictas regulaciones medioambientales sobre emisiones de CO<sub>2</sub> y eficiencia de consumo de combustible. Nematik suministra sus componentes principalmente como proveedor directo, o de primer nivel, a los OEMs, con presencia global a través de 38 plantas en 15 países de Norteamérica, Europa, Sudamérica y Asia, lo que le permite suministrar de manera eficiente sus productos a la mayoría de los fabricantes automotrices a nivel global.

Durante el año concluido el 31 de diciembre de 2020, Nematik generó ingresos y Flujo de Operación por Ps. \$66,325 millones (US\$3,151 millones) y Ps. \$8,926 millones (US\$432 millones), respectivamente. Por el periodo de tres meses concluido el 31 de marzo de 2021, Nematik obtuvo ingresos y Flujo de Operación por Ps. \$21,125 millones (US\$1,040 millones) y Ps. \$3,436 millones (US\$169 millones), respectivamente. Los activos totales al 31 de diciembre de 2020 fueron Ps. \$98,732 millones (US\$4,949 millones).

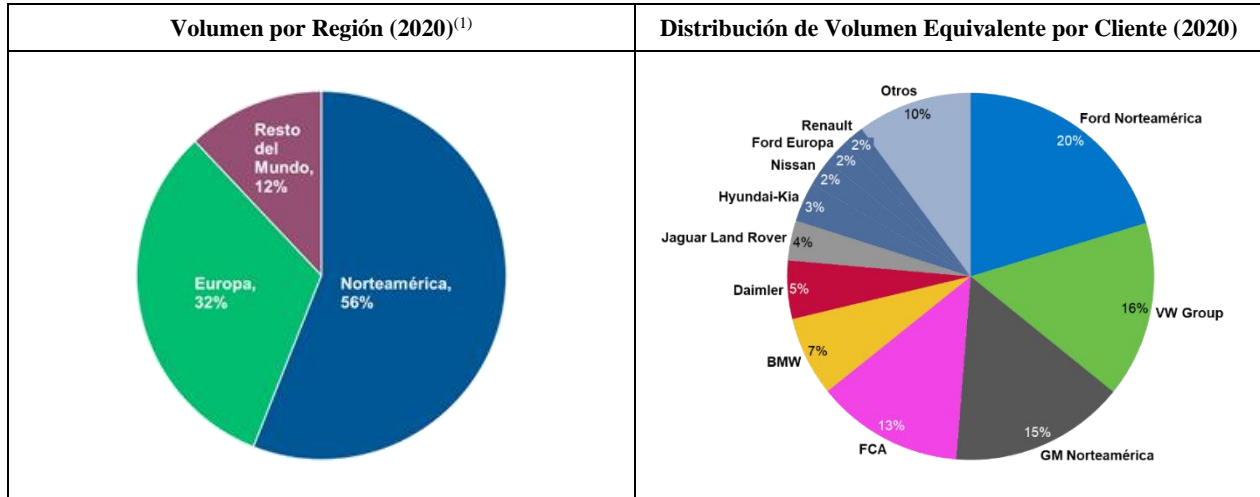
Nematik se enfoca en la producción de componentes complejos de aluminio para la industria automotriz, principalmente la producción de partes del tren motriz y componentes estructurales y para vehículos eléctricos. Las partes del tren motriz consisten en cabezas de motor, monoblocks y otros, así como piezas de la transmisión, como la caja de cambios, la caja del convertidor y otros. Las cabezas de motor y el monoblock forman la estructura principal del motor. La caja de cambios conforma la parte exterior para varias partes del sistema de transmisión. Los componentes estructurales y para vehículos eléctricos son elementos que conforman la estructura y el chasis del vehículo, incluyendo pilares o postes, torres de suspensión, estructuras de puertas, travesaños, soportes de motor, brazos de suspensión y largueros, entre otros, así como piezas que protegen a las baterías y los motores y transmisiones de los autos eléctricos. Recientemente, Nematik ha venido incursionando en los negocios de componentes estructurales y para vehículos eléctricos. Durante el año 2020, Nematik obtuvo ingresos por el equivalente aproximado a US\$171 millones en este negocio, respectivamente. Hasta la fecha de este Folleto Informativo, Nematik ha obtenido contratos de producción de los mismos componentes para diferentes clientes que representan aproximadamente US\$900 millones en ingresos anuales.

Nematik utiliza diversas tecnologías de fundición para la producción de sus productos, incluyendo la inyección o vaciado de aluminio fundido a un molde. Así mismo, tiene una amplia experiencia en procesos de maquinado y ensamble de componentes. Lo anterior genera una ventaja competitiva en el mercado, ya que le permite ofrecer a sus clientes la tecnología más adecuada para el diseño y producción de sus componentes. La colaboración de Nematik con sus clientes en las primeras etapas del diseño e ingeniería para el desarrollo de productos genera una importante relación con ellos, que se traduce en una ventaja competitiva para asegurar nuevos negocios.

Nematik tiene un portafolio de más de 60 clientes, incluyendo a diez de los principales grupos automotrices

y sus subsidiarias a nivel mundial, como son BMW, Daimler, Fiat-Chrysler, Ford, GMC, Hyundai-KIA, PSA, Renault-Nissan, Toyota y Volkswagen Group. La Compañía es proveedor único en la mayoría de los componentes que produce y ha sido designado, como proveedor de los mismos, por la totalidad del ciclo de vida del diseño del motor, el cual históricamente comprende entre seis y ocho años. Este ciclo de vida se compara con el de cuatro años para componentes de interiores y dos años para componentes del exterior del vehículo.

Los siguientes diagramas muestran el volumen de Nemak por región y la distribución de volumen equivalente por cliente del 2020:



<sup>(1)</sup> Incluye eliminaciones intercompañía, tal como el suministro de aluminio, operaciones de maquinado, regalías y honorarios de marcas.

Nemak tiene presencia global. En 2020, el 56% del volumen de sus ventas provino de Norteamérica, el 32% de Europa y el resto de otras partes del mundo. Nemak cuenta con aproximadamente 22,000 colaboradores a nivel mundial, con una presencia en regiones de alto crecimiento, incluyendo instalaciones en Norteamérica, Europa y Asia. Las instalaciones de Nemak están estratégicamente localizadas en lugares cercanos a las plantas de motores de los OEMs líderes en la industria automotriz.

La Investigación y Desarrollo es una actividad fundamental para la Compañía, para lo cual cuenta con 6 modernos centros de desarrollo de productos estratégicamente ubicados alrededor del mundo, cada uno especializado en una tecnología de fundición específica, lo que le permite proporcionar a sus clientes un rápido desarrollo e implementación de mejoras en productos. La demanda de los consumidores por nuevos vehículos impulsa la producción de los mismos por los OEMs y, a su vez, genera la demanda por las piezas producidas por la Compañía.

La Compañía considera que su amplia gama de tecnologías de fundición y productos, su presencia global y sus modernas instalaciones, su diversa base de clientes, la cual incluye a los OEMs líderes, sus capacidades avanzadas de Investigación y Desarrollo, así como su equipo directivo, con experiencia y liderazgo en la industria, la ubican de una manera favorable para obtener un crecimiento continuo y generar oportunidades de expansión con márgenes sostenibles.

Para mayor información sobre Nemak y sus operaciones, favor de consultar el Reporte Anual de Nemak y los Estados Financieros de Nemak 2020, ambos disponibles en la página de Internet

<https://www.nemak.com>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

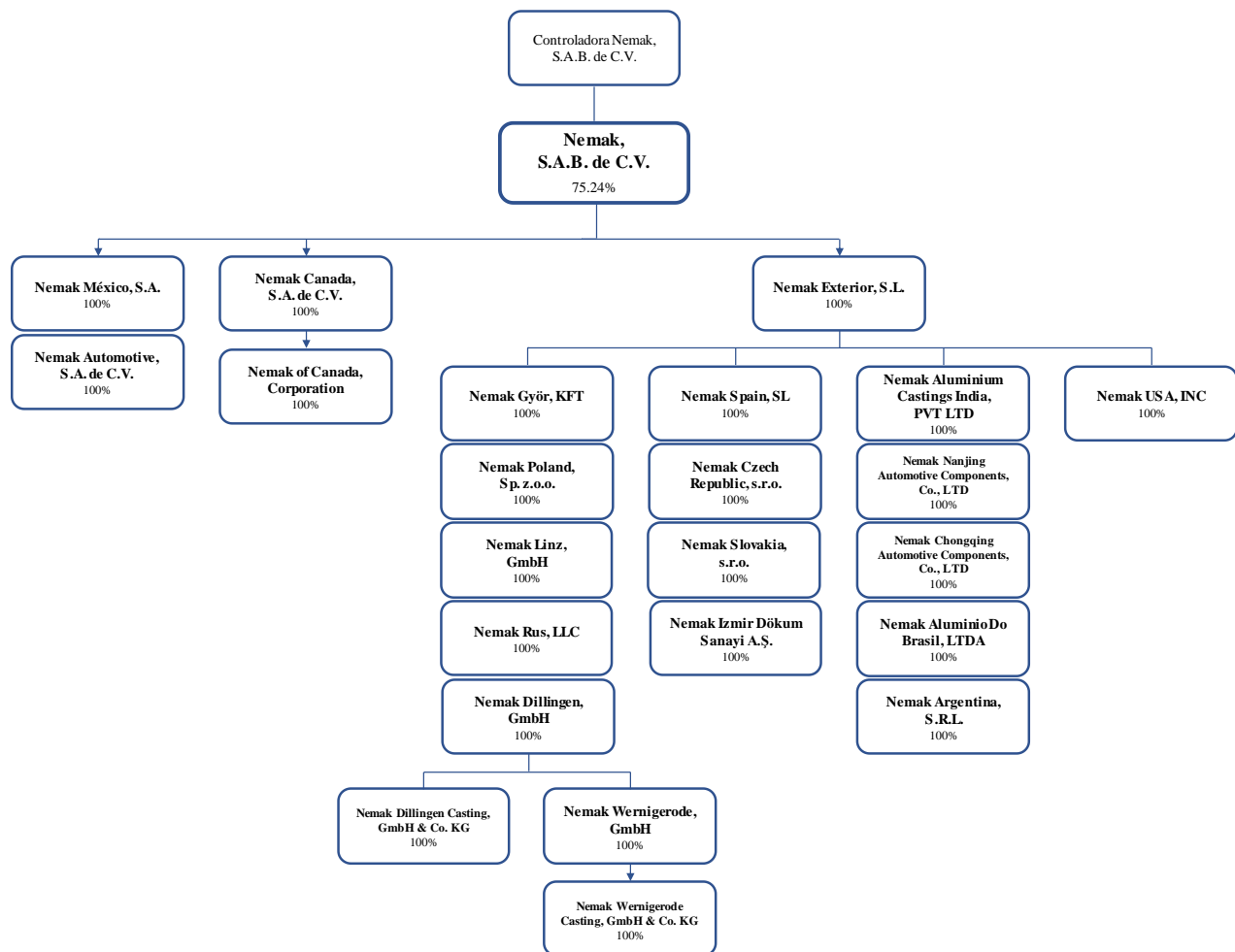
#### 4.1.3. Estructura Corporativa

A la fecha de la presentación de este Folleto Informativo y previo a la Reestructura Societaria, Controladora Nemak es propietaria de aproximadamente 75.24% de las acciones de Nemak, mientras que el resto, 24.76%, se encuentra distribuido entre el público inversionista.

A la fecha del presente Folleto Informativo, Nemak tiene participaciones en las siguientes empresas asociadas:

- Starcam – 49%
- Nanjing Loncin Nemak Precision Machinery Co. Ltd. – 35%

El siguiente diagrama resume la estructura corporativa de la Compañía a la fecha de este Folleto Informativo, incluyendo las subsidiarias principales y el porcentaje de participación directa o indirecta de la Compañía en las mismas:



#### *4.1.4. Evolución de Nematik en el Último Año*

##### **Eventos relevantes – 2021**

###### ***Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas***

El 11 de marzo de 2021, la Emisora anunció que, en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada en esa fecha se aprobó el monto máximo de \$2,500 millones de pesos mexicanos para la compra de acciones propias durante 2021, así como la designación de las personas integrantes del Consejo de Administración de la Compañía, incluyendo la designación de Armando Garza Sada y Álvaro Fernández Garza como co-presidentes del Consejo de Administración.

###### ***Anuncio de Objetivos de Reducción de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero***

El 31 de marzo de 2021, la Emisora anunció objetivos para reducir en un 28% sus emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) para 2030. Tras completar un riguroso proceso de validación con la iniciativa Science Based Targets, Nematik se ha comprometido a reducir en un 28% las emisiones absolutas de GEI de Alcance 1 y 2 (emisiones directas y ciertas emisiones indirectas, respectivamente) para 2030, tomando como base el año 2019. Nematik también se comprometió a reducir las emisiones absolutas de GEI de Alcance 3 derivadas de la adquisición de bienes y servicios en un 14% dentro del mismo plazo.

##### **Eventos relevantes – 2020**

###### ***Nematik producirá la carcasa de batería para el nuevo Ford Mustang Mach-E***

El 21 de enero de 2020, la Emisora anunció que producirá carcasas de batería para el nuevo Ford Mustang Mach-E, que será fabricado en Norteamérica, cuya producción arrancó en la segunda mitad del año. Nematik produce dichas piezas en una planta que está completamente dedicada al ensamblaje de partes para vehículos eléctricos. La inversión destinada para la primera fase de esta planta fue de aproximadamente US\$25 millones, con la posibilidad de ampliarse a petición del cliente.

###### ***Aprobación de Dividendos***

El 25 de febrero de 2020, la Emisora anunció que la Asamblea de Accionistas celebrada en esa fecha aprobó el pago de un dividendo de US\$0.0164 por acción para las acciones en circulación, equivalente a US\$51 millones aproximadamente, a pagar en cuatro exhibiciones iguales. El primer pago se realizó el 1 de abril de este año, sin embargo, posteriormente la Asamblea de Accionistas aprobó cancelar el pago de las exhibiciones restantes del dividendo a luz de cambios que se presentaron en las condiciones de mercado.

###### ***Brote de COVID-19 y Reinicio de Operaciones de Nematik***

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el virus SARS-COV2 (“COVID-19”) como una pandemia. Posterior a este acontecimiento, la propagación del COVID-19 se aceleró en la mayoría de los mercados donde Nematik opera, con efectos tanto para la Compañía como para la industria automotriz en general.

La experiencia que Nematik adquirió en China, país donde surgió el COVID-19, demostró ser decisiva a la hora de concertar esfuerzos para responder a su propagación en otras regiones. En este país, la Compañía fue capaz de sobrellevar un paro temporal de actividades propiciado por el brote del COVID-19 hasta poder reanudar gradualmente su producción a partir de febrero.

Desde el comienzo de este brote, Nematik ha enfocado sus esfuerzos en brindar los más altos estándares de salud y seguridad para sus colaboradores y sus familias. Dentro de las acciones emprendidas en este frente

destacan la implementación de puestos de control, desinfección de instalaciones, protocolos de distanciamiento físico y restricciones de viajes, entre otras. Además, la Compañía ha mantenido un contacto cercano con los grupos de interés en todas las regiones en donde opera –incluyendo clientes, proveedores, organizaciones sin fines de lucro y organismos gubernamentales– con el objetivo de identificar e implementar acciones adicionales en apoyo a los esfuerzos mundiales para minimizar la transmisión del virus.

Nemak también considera prioritario asegurar la continuidad y sostenibilidad de sus operaciones a largo plazo. En este sentido, ha utilizado recursos de líneas de crédito comprometidas y no comprometidas para fortalecer su posición de liquidez frente a un panorama de mayor incertidumbre en su industria. Al mismo tiempo, ha reforzado las medidas orientadas a optimizar costos, gastos y flujo de efectivo para hacer frente a los planes de recortes de producción de sus clientes. Dichas acciones comprenden el aplazamiento de inversiones no esenciales, la implementación de esquemas de producción flexibles y el paro temporal de actividades en ciertas plantas de producción, entre otras.

Asimismo, Nemak ha suspendido temporalmente la producción en algunas plantas y líneas de producción para dar cumplimiento a las declaraciones de emergencia sanitaria emitidas en algunas de las jurisdicciones donde opera.

Tras la reducción generalizada en los niveles de producción de sus clientes presentada en el mes de marzo, a raíz del COVID-19, los paros de los mismos se volvieron prácticamente totales en abril en todos los países en donde Nemak opera, excepto China. A su vez, la Compañía tomó medidas recíprocas en sus propias operaciones, limitando su actividad productiva en esas regiones a niveles mínimos. Dada la incertidumbre prevaleciente respecto al alcance y duración de las interrupciones de producción por parte de sus clientes, el día 16 de abril de 2020 la Compañía anunció el retiro de la Guía de Resultados 2020.

### ***Cancelación de Dividendos***

El 19 de junio de 2020, la Emisora celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó la recomendación del Consejo de Administración de revocar el pago del saldo restante del dividendo decretado en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas llevada a cabo el 25 de febrero de 2020. Esta recomendación del Consejo de Administración derivó principalmente de la implementación de una serie de iniciativas de parte de la Emisora buscando optimizar costos, gastos y flujo de efectivo para hacer frente a un entorno afectado por la propagación del COVID-19 a nivel mundial.

### ***Escisión – Controladora Nemak***

El 17 de agosto de 2020, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, ALFA aprobó la escisión parcial, aportando ALFA, como sociedad escidente, su participación accionaria en la Emisora a Controladora Nemak, como sociedad escindida. Se llevó a cabo la constitución de Controladora Nemak, sujeto a que la CNBV autorizara su inscripción en el RNV y se aprobara el régimen de sociedad anónima bursátil de capital variable, así como su listado en la BMV, para permitir que las acciones de Controladora Nemak cotizaran en la referida Bolsa y pudieran ser objeto de cotización en el mercado de valores. Las gestiones culminaron con el inicio de cotización y operaciones en la Bolsa, el 14 de diciembre de 2020.

El 4 de diciembre de 2020, Nemak anunció que se había obtenido la autorización de la CNBV para inscribir las acciones de Controladora Nemak en el Registro Nacional de Valores. Como resultado de lo anterior, los accionistas de su empresa controladora a esa fecha, ALFA, recibieron una acción de Controladora Nemak por cada una de sus acciones de ALFA al cierre del mercado el 11 de diciembre de 2020. El número de acciones de Nemak se mantuvo sin cambios. Controladora Nemak comenzó a cotizar en la Bolsa el 14 de

diciembre de 2020; sin embargo, fue desde el 17 de agosto de 2020 que ALFA dejó de consolidar las operaciones de Nemark en sus estados financieros consolidados.

#### *4.1.5. Estructura de Capital Social*

El capital social es variable, siendo el mínimo fijo sin derecho a retiro, totalmente suscrito y pagado, la cantidad de Ps. \$6,607'401,163.42 representado por 3,080'747,324 acciones Clase "I", de la Serie "A", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal. Al 31 de diciembre de 2020, un total de 4,152,599 acciones se encontraban en la tesorería de Nemark, derivado del programa de recompra de acciones propias.

Para mayor información sobre la estructura del capital social de Nemark, favor de consultar el Reporte Anual de Nemark y los Estados Financieros de Nemark 2020, ambos disponibles en la página de Internet <https://www.nemark.com>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

#### *4.1.6. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de Nemark*

Desde la publicación del Reporte Anual Nemark, el Reporte Trimestral Marzo 2021 y considerando los eventos relevantes subsecuentes divulgados por Nemark, los estados financieros de Nemark no han sufrido cambios relevantes.

### **4.2. Información de Controladora Nemark**

#### *4.2.1. Nombre de la Empresa*

**Controladora Nemark, S.A.B. de C.V.**

#### *4.2.2. Descripción del Negocio*

Controladora Nemark, S.A.B. de C.V., es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida mediante escritura pública número 1,224 de fecha 1 de octubre de 2020, otorgada ante la fe del licenciado José Martínez González, notario público número 29 con ejercicio en la Demarcación Notarial correspondiente al Primer Distrito Registral en el Estado de Nuevo León, con residencia en Monterrey, Nuevo León, cuyo primer testimonio fue inscrito en el Registro Público de Comercio de Nuevo León en el folio mercantil No. N-2020070949, el 19 de noviembre de 2020, la cual, como resultado de la Escisión, tiene como su única subsidiaria directa a Nemark.

Después de que la Escisión surtió plenos efectos, el único activo de Controladora Nemark son las acciones representativas del capital social de Nemark, que eran propiedad de ALFA, previo a la Escisión. Controladora Nemark tiene como giro principal ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades.

Dado lo anterior, el negocio de Controladora Nemark es sustancialmente similar al negocio de Nemark y, por lo tanto, está sujeto a los mismos riesgos a los que se encuentra sujeto el negocio de Nemark. En ese sentido, la descripción del negocio de Nemark incluida en este Folleto Informativo es la misma que la que corresponde a Controladora Nemark.

Para más información sobre Controladora Nemark y sus operaciones, favor de consultar el Reporte Anual de Controladora Nemark y los Estados Financieros de Controladora Nemark 2020, ambos disponibles en la página de Internet <https://controladora.nemark.com/es>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

#### *4.2.3. Estructura Corporativa y Estructura de Capital Social.*

El capital social de Controladora Nemark es variable, siendo el mínimo fijo de \$35,634,824.00 (treinta y cinco millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos veinticuatro pesos 00/100 Moneda Nacional) representado por 4,909,211,020 (cuatro mil novecientos nueve millones doscientas once mil veinte) acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A” sin expresión de valor nominal, con plenos derechos de voto, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra “NMKA” Dichas acciones de Controladora Nemark confieren a sus tenedores derechos económicos y de voto plenos, de tal manera que los tenedores pueden ejercer sus derechos de voto en todas las asambleas de accionistas a las que asistan.

Actualmente, Controladora Nemark es accionista del 75.24% de Nemark.

#### *4.2.4. Evolución de Controladora Nemark en el Último Año.*

##### ***Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas***

El 11 de marzo de 2021, Controladora Nemark anunció que, en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada en esa fecha se aprobó el informe de resultados del ejercicio 2020, así como la designación de las personas integrantes del Consejo de Administración de Controladora Nemark, incluyendo la designación de Armando Garza Sada y de Álvaro Fernández Garza como co-presidentes del Consejo de Administración.

##### ***Anuncio de Objetivos de Reducción de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero***

El 31 de marzo de 2021, Controladora Nemark anunció los objetivos de su subsidiaria Nemark para reducir en un 28% sus emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) para 2030. Tras completar un riguroso proceso de validación con la iniciativa *Science Based Targets*, Nemark se ha comprometido a reducir en un 28% las emisiones absolutas de GEI de Alcance 1 y 2 (emisiones directas y ciertas emisiones indirectas, respectivamente) para 2030, tomando como base el año 2019. Nemark también se comprometió a reducir las emisiones absolutas de GEI de Alcance 3 derivadas de la adquisición de bienes y servicios en un 14% dentro del mismo plazo.

#### *4.2.5. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de Controladora Nemark*

Desde la publicación del Reporte Anual Controladora Nemark, el Reporte Trimestral Marzo 2021 Controladora Nemark y considerando los eventos relevantes subsecuentes divulgados por Controladora Nemark, los estados financieros de Controladora Nemark no han sufrido cambios relevantes.

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]



## **V. Factores de Riesgo**

La Compañía ha identificado los siguientes factores de riesgo relacionados con la Reestructura Societaria que pudieran afectar significativamente el desempeño de Nemark y su rentabilidad, así como influir en el precio de las Acciones Nemark. Para mayor información sobre el resto de los factores de riesgo inherentes a Nemark, favor de consultar el Reporte Anual de Nemark y los Estados Financieros de Nemark 2020, ambos disponibles en la página de Internet de Nemark <https://www.nemark.com>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

Finalmente, los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos que pueden afectar el desempeño y rentabilidad de Nemark e influir en el precio de las Acciones Nemark. Existen otros riesgos e incertidumbres que se desconocen o que actualmente no se consideran significativos y que, de materializarse o agravarse, podrían tener un efecto adverso en Nemark o en el precio de las acciones representativas de su capital social.

### **Riesgos relacionados con la Reestructura Societaria**

#### ***La Reestructura Societaria propuesta podría afectar el precio de mercado de las Acciones Nemark.***

De surtir efectos la Fusión, Controladora Nemark se extinguirá y los títulos representativos de sus acciones serán cancelados, mientras que Nemark, como sociedad fusionante, emitirá nuevos títulos que amparan sus acciones representativas de su capital social para reflejar el aumento de capital como consecuencia de la Fusión, con la finalidad de entregarlas a los accionistas de Controladora Nemark conforme al Factor de Intercambio mencionado en este Folleto Informativo, a cambio de las acciones canceladas de Controladora Nemark, por lo que dicha Reestructura Societaria podría ser percibida negativamente por los inversionistas y podría repercutir en el precio de mercado de las Acciones Nemark, sin que se pueda garantizar que dichas fluctuaciones serán positivas. Estas fluctuaciones podrían provocar que el inversionista pierda parte o la totalidad de su inversión en las Acciones Nemark.

***El monto que reciban los accionistas de Controladora Nemark por las fracciones que no reúnan un número entero que les dé derecho a recibir acciones de Nemark, podría ser menor al precio que podrían recibir por dichas acciones en el mercado.***

Los accionistas de Controladora Nemark que, una vez aplicado el Factor de Intercambio, no reúnan un número entero de acciones de Nemark, tendrán derecho a recibir el equivalente en efectivo a las acciones o fracciones de acciones que mantienen en Controladora Nemark al precio de mercado de dichas acciones al cierre de mercado del día hábil inmediato anterior de la Fecha de Canje. Dicho precio podría ser menor al que dichos accionistas podrían recibir por la venta de las acciones correspondientes en el mercado o si recibieran acciones de Nemark y su correlativo valor, por lo que dicha Reestructura Societaria podría ser percibida negativamente por los inversionistas y podría repercutir en el precio de mercado de las Acciones Nemark.

***El balance a la fecha en que surta efectos la Fusión puede diferir del estado de resultados proforma.***

La información financiera proforma de Nemark que se incluye en este Folleto Informativo para mostrar su balance después de surtir efectos la Fusión, está sujeta a variaciones derivadas del resultado real de sus operaciones futuras, así como a los efectos de otros factores que están fuera del control de la administración de Nemark. En consecuencia, la información financiera proforma podría no ser un reflejo de la situación financiera, ni de los resultados de operación reales de Nemark como sociedad subsistente de la Fusión.

### ***Oposición de parte de accionistas o acreedores a la Fusión.***

Conforme a la LGSM, pudiera no obtenerse el quórum de instalación y votación de la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de Controladora Nemark que aprueben la Fusión. Cualquier accionista o grupo de accionistas que represente por lo menos el 20% del capital social de Nemark o de Controladora Nemark, o cualquier acreedor con interés jurídico, puede iniciar un procedimiento judicial ante los tribunales mexicanos, oponiéndose a la Fusión. En relación con tal oposición, podrá suspenderse temporalmente la Fusión, si la parte que inicia el procedimiento garantiza mediante fianza los daños y perjuicios que podrían causarse a Nemark como resultado de la oposición. La suspensión temporal puede continuar hasta que exista una resolución judicial inapelable en el sentido de que la oposición es infundada, o cuando se llegue a un convenio entre la parte opositora y Nemark. Una vez concluido dicho período, ningún acreedor o accionista puede oponerse a la Fusión.

Las bases legales sobre las que es posible oponerse a una Fusión, y las medidas que un tribunal puede imponer si se sostiene tal oposición, no se especifican en la legislación mexicana en materia de sociedades y no hay muchos precedentes al respecto. Nemark no puede anticipar si alguien se opondrá a la Fusión o, en tal caso, qué criterios seguirán los tribunales mexicanos para conducir la oposición, qué pasos seguirán la dirección del procedimiento o qué medidas se impondrán.

### ***Los costos de la Reestructura Societaria podrían ser mayores que los esperados.***

Nemark y Controladora Nemark incurrirán en costos relacionados con la Reestructura Societaria, principalmente aquellos derivados de aspectos contables, fiscales, legales y otros servicios profesionales. Estos costos, ya sea que se hayan causado antes o después de la Reestructura Societaria, podrían ser mayores a lo esperado y podrían tener un efecto adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Nemark.

### **Riesgos relacionados con la operación de Nemark**

Dado que el principal activo de Controladora Nemark son las acciones representativas del capital social de Nemark, Controladora Nemark y Nemark están expuestas a una serie de riesgos similares, los cuales también se detallan en la sección “Factores de Riesgo” del Reporte Anual de Nemark. En adición a dichos riesgos, los siguientes son particularmente relevantes para las operaciones.

### ***Nemark podría enfrentar dificultades en financiar sus operaciones e inversiones después de la Fusión, lo cual podría tener un impacto adverso en sus negocios y resultados.***

Nemark puede requerir colocar deuda o emitir capital adicional para fondar capital de trabajo e inversiones de capital o realizar adquisiciones y otras inversiones después de la Reestructura Societaria. No es posible asegurar que la deuda o financiamiento de capital estará disponible para Nemark en términos aceptables o absolutos. Si Nemark no es capaz de obtener suficiente financiamiento en términos atractivos, su situación financiera y resultados de operación podrían verse afectados adversamente.

### ***Si Nemark incurre en un alto nivel de endeudamiento, su negocio y capacidad para aprovechar oportunidades de negocio podrían tener un efecto material adverso.***

Nemark podría incurrir en un nivel alto de endeudamiento, lo que aumentaría la posibilidad de que sea incapaz de generar flujo de efectivo suficiente para cubrir los pagos de principal, intereses y otras cantidades que adeude. Como resultado de un alto nivel de endeudamiento, la capacidad operativa de Nemark podría verse comprometida, lo que podría tener un efecto material adverso sobre el negocio, resultados de operación y situación financiera de Nemark.

***Nemak es una sociedad principalmente controladora y depende de los resultados de operación de sus subsidiarias y negocios conjuntos.***

Nemak depende primordialmente de los resultados de operación de sus subsidiarias. Cada una de las subsidiarias de Nemak es una entidad independiente y en algunos casos la capacidad de Nemak para recibir efectivo de parte de éstas está sujeta a restricciones legales y contractuales. La capacidad de Nemak de pagar dividendos y cumplir con los pagos de su deuda y demás obligaciones, depende principalmente de la generación de flujo de efectivo de sus subsidiarias y de la capacidad de éstas para ponerlo a su disposición en la forma de pagos de intereses, de deuda o de dividendos, entre otras maneras. Cada una de sus subsidiarias es una persona moral distinta y, bajo ciertas circunstancias, tiene restricciones legales, fiscales y contractuales que podrían limitar su capacidad para poner efectivo a disposición de Nemak. Aun cuando actualmente ni Nemak ni ninguna de sus subsidiarias tiene limitaciones contractuales relevantes para pagar principal, intereses y dividendos, cualquier acuerdo financiero o de otra naturaleza que en el futuro llegase a imponer tales limitaciones podría afectar la capacidad de Nemak para pagar sus propios gastos y deudas.

Al ser una sociedad principalmente controladora, la posibilidad de Nemak de satisfacer las obligaciones de pago con sus acreedores depende de los pagos que reciba de sus subsidiarias y de su capacidad para participar en la distribución de sus ingresos. En algunos casos, el derecho de Nemak y, por lo tanto, el derecho de sus acreedores, a participar en la distribución de ingresos de las subsidiarias, podría estar efectivamente subordinado a las obligaciones de pago de ciertos acreedores de las subsidiarias conforme a los contratos financieros y la legislación aplicables.

Cualquier cambio adverso en la situación financiera o los resultados de operación de las subsidiarias de Nemak, podría tener un efecto adverso significativo en las actividades, la situación financiera, los resultados de operación, los flujos de efectivo y las perspectivas de esta última, así como en el precio de mercado de las Acciones Nemak.

***Ciertos contratos celebrados por Nemak contienen cláusulas de cambio de control.***

Nemak tiene celebrados contratos con diversos acreedores, clientes, proveedores, entre otros, que contienen cláusulas de cambio de control. En virtud de lo anterior, en caso de que se verifique un cambio de control conforme a lo establecido en dichos contratos, sin que se haya notificado u obtenido la autorización de la contraparte, según corresponda, ésta tendrá el derecho a rescindir o dar por terminado el contrato respectivo en forma anticipada. Esto pudiera causar que Nemak se vea obligada a pagar deuda u obligaciones en forma anticipada. Aunque no existe alguna razón para creer que las contrapartes de los contratos antes mencionados no otorgarán una dispensa o autorización para la realización de la Fusión, Nemak no puede garantizar que tales dispensas serán obtenidas oportunamente o en lo absoluto, o que los términos y condiciones de dichos contratos no sean modificados como condición para el otorgamiento de la dispensa, y la modificación, rescisión o terminación anticipada de tales contratos podría impactar adversamente el negocio y los resultados de operación de Nemak.

***Si no se logra consumar la Fusión por cualquier motivo, Nemak y Controladora Nemak seguirán operando y existiendo como entidades independientes.***

El único activo de Controladora Nemak son las acciones representativas del capital social de Nemak que eran propiedad de ALFA previo a la Escisión, por lo que el objetivo de la Reestructura Societaria es consolidar el patrimonio de Controladora Nemak en una sola entidad, siendo esta Nemak, y con ello evitar que existan dos series de acciones con cotizaciones distintas para cada entidad, siendo una sola referencia la de Nemak. En caso de que no se logre consumar la Fusión por cualquier motivo, incluyendo que no se cumplan las condiciones suspensivas a las que se encuentra sujeta, los objetivos mencionados no podrán

ser realizados y se deberá mantener a Controladora Nemark como una emisora cuyas acciones se mantendrán inscritas en el RNV y listadas en la BMV, lo que podría significar costos adicionales relacionadas con el cumplimiento de sus obligaciones como emisora.

### **Riesgos relacionados con las Acciones Nemark**

#### ***Es difícil predecir el precio de cotización de las acciones de la Compañía después de la Fusión.***

El precio de cotización de las Acciones Nemark podría fluctuar significativamente en razón de diversos factores, incluyendo entre otros los siguientes:

- fluctuaciones actuales o esperadas en los resultados de operación de la Compañía de periodo a periodo;
- cambios en los estándares, políticas, interpretaciones o principios de contabilidad;
- la disminución en la cobertura que le brinden los analistas de valores a las Acciones Nemark;
- cambios en los estimados de ingresos o proyecciones que realicen los analistas de valores con respecto a la Compañía o bien la incapacidad de la Compañía de cumplir con dichas expectativas o proyecciones;
- el desempeño operativo y el previo de los valores que generen compañías similares; y
- fluctuaciones generales en el mercado y cambios en las condiciones económicas de México y a nivel mundial.

#### ***El valor combinado post-Fusión de las Acciones Nemark y las acciones de Controladora Nemark podría no ser igual al valor pre-Fusión de ambas acciones.***

La Compañía no puede asegurar que los precios combinados de cotización post-Fusión de las Acciones Nemark y las acciones de Controladora Nemark serán iguales o mayores al precio de cotización que tenían ambas acciones previo a la Reestructura Societaria.

#### ***El brote del COVID-19 podría tener un efecto adverso en los negocios, la situación financiera, los resultados de operación y perspectivas de la Compañía.***

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la enfermedad infecciosa por el virus SARS-CoV-2 (“COVID-19”) una pandemia. Debido a su fácil propagación por contacto con personas infectadas, el COVID-19 pone en riesgo la salud y, por tanto, la integridad de la población mundial en general.

Para evitar su propagación y así promover y salvaguardar los intereses de sus ciudadanos, muchos países han adoptado medidas preventivas extraordinarias tales como declaratorias de emergencia, cierre de fronteras, suspensión de actividades laborales, suspensión de operaciones, restricciones al tránsito de personas, prohibiciones para viajar, órdenes de cuarentena obligatoria e incluso, en algunos casos, implementación de toques de queda. En cuanto a la industria automotriz se refiere, hasta la fecha de este Folleto Informativo la aplicación de dichas medidas ha afectado a la producción de vehículos ligeros tanto a nivel general como entre clientes particulares de la Compañía, lo que a su vez ha conllevado una reducción temporal en la demanda de las piezas que fabrica Nemark. Dependiendo de la evolución de las interrupciones ya mencionadas en el ramo automotriz, dichos efectos podrían seguir presentándose en el futuro. Por otra parte, la Compañía podría verse limitada en su capacidad de cumplir con los pedidos de clientes, en función de la duración y alcance de restricciones impuestas a la producción automotriz en las jurisdicciones donde opera.

Por tratarse de una emergencia sanitaria de salud pública de alcance nacional e internacional, cuyos efectos y alcance total son a la fecha inciertos e imprevisibles, el COVID-19 podría tener afectaciones adicionales en los países en los que Nemark tiene operaciones, lo que podría ocasionar efectos adversos en su negocio, condición financiera y resultados de operación, así como en la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras en los plazos establecidos.

***La baja liquidez y la alta volatilidad relativas del mercado mexicano de valores podrían causar que los precios y volúmenes de operaciones de las acciones fluctuaren significativamente.***

La BMV es una de las bolsas más grandes en Latinoamérica en términos de capitalización de mercado acumulada de las compañías inscritas en la misma, pero su liquidez y volatilidad la hacen ser pequeña en comparación con otros mercados de valores extranjeros. Aunque el público participa en el intercambio de valores en la BMV, los grandes inversionistas institucionales realizan una parte significativa de la actividad en ella. El volumen de cotizaciones de valores emitidos por compañías de mercados emergentes, tal como las compañías mexicanas, tiende a ser menor que el volumen de cotizaciones de valores emitidos por compañías en países más desarrollados. Las anteriores características de mercado podrían limitar la capacidad de un tenedor de las acciones de Nemark de vender sus acciones y podrían asimismo afectar el precio de mercado de las mismas.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

## **VI. Información Financiera Seleccionada (proforma)**

La información financiera seleccionada incluida en la presente sección deriva de los Estados Financieros de Nemark 2020 y de los Estados Financieros Proforma de la Compañía, los cuales consideran los efectos de la Reestructura Societaria. Esta información está calificada en su totalidad y debe ser leída conjuntamente con la sección “VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de Nemark (proforma)” y con los Estados Financieros Proforma, los cuales en conjunto con la demás información financiera contenida en las tablas debajo, han sido preparados de conformidad con las IFRS y se presentan en millones de pesos.

El estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, han sido preparados considerando las normas contables establecidas por las IFRS, así como para determinar los ajustes proforma que se describen en los Estados Financieros Proforma.

Los Estados Financieros Proforma han sido preparados con el único fin de presentar la situación financiera y los resultados de las operaciones de Nemark bajo la nueva estructura que estará vigente una vez que surta efectos la Reestructura Societaria y podría no ser un reflejo de la situación financiera real de Nemark posterior a la Fusión. Para mayor información sobre los Estados Financieros Proforma, ver la sección “XI. Anexos” del presente Folleto Informativo.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

**Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (entidad fusionada), Nemak, S.A.B. de C.V. (entidad fusionante) y Subsidiarias**

**Estado consolidado condensado de situación financiera proforma**

Al 31 de diciembre de 2020  
En millones de pesos mexicanos

	Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes Proforma de la Fusión	Nemak, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma
<b>Activo</b>			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,720	\$ -	\$ 8,720
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	9,229	-	9,229
Inventarios	12,685	-	12,685
Otros activos circulantes	557	-	557
Total activo circulante	31,191	-	31,191
Activo no circulante:			
Propiedades, planta y equipo, neto	51,491	-	51,491
Inversión en asociadas y de capital	636	-	636
Otros activos no circulantes	15,414	-	15,414
Total activo no circulante	67,541	-	67,541
<b>Total de activo</b>	<b>\$ 98,732</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 98,732</b>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>			
Pasivo circulante:			
Deuda	\$ 4,490	\$ -	\$ 4,490
Pasivo por arrendamiento	422	-	422
Proveedores y otros pasivos circulantes	26,083	-	26,083
Total pasivo circulante	30,995	-	30,995
Pasivo no circulante:			
Deuda	26,723	-	26,723
Pasivo por arrendamiento	1,554	-	1,554
Beneficios a empleados	1,568	-	1,568
Otros pasivos no circulantes	2,224	-	2,224
Total pasivo no circulante	32,069	-	32,069
Total pasivo	63,064	-	63,064
Capital contable:			
Participación controladora	26,837	8,831	35,668
Participación no controladora	8,831	(8,831)	-
Total capital contable	35,668	-	35,668
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 98,732</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 98,732</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma.

**Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (entidad fusionada), Nemak, S.A.B. de C.V. (entidad fusionante) y Subsidiarias**

**Estados consolidados condensados de resultados proforma**

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020  
En millones de pesos mexicanos

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021			Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020		
	Controladora Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes proforma por la Fusión	Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma	Controladora Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes proforma por la Fusión	Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma
Ingresos	\$ 21,125	\$ -	\$ 21,125	\$ 66,325	\$ -	\$ 66,325
Costo de ventas	(17,866)	-	(17,866)	(58,343)	-	(58,343)
Utilidad bruta	3,259	-	3,259	7,982	-	7,982
Gastos de administración y ventas	(1,369)	-	(1,369)	(4,980)	-	(4,980)
Otros gastos, neto	(72)	-	(72)	(1,035)	-	(1,035)
Utilidad de operación	1,818	-	1,818	1,967	-	1,967
Ingresos financieros	15	-	15	76	-	76
Gastos financieros	(420)	-	(420)	(1,746)	-	(1,746)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(276)	-	(276)	(1,020)	-	(1,020)
Resultado financiero, neto	(681)	-	(681)	(2,690)	-	(2,690)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	57	-	57	(29)	-	(29)
Utilidad (pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,194	-	1,194	(752)	-	(752)
Impuestos a la utilidad	(367)	-	(367)	(181)	-	(181)
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ (933)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (933)</b>
Utilidad (pérdida) atribuible a:						
Participación controladora	\$ 622	\$ 205	\$ 827	\$ (702)	\$ (231)	\$ (933)
Participación no controladora	205	(205)	-	(231)	231	-
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ (933)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (933)</b>
Utilidad por acción básica y diluida, en pesos	\$ 0.13	\$ 0.14	\$ 0.27	\$ (0.14)	\$ (0.16)	\$ (0.30)
Promedio ponderado de acciones en circulación (millones de acciones)	4,909	(1,832)	3,077	4,909	(1,832)	3,077

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma.



## **VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera Proforma de Nematik como entidad fusionante**

El análisis presentado a continuación ha sido elaborado con la intención de proporcionar la información que facilite el estudio y la comprensión de los estados financieros consolidados base y los Estados Financieros Proforma de Nematik, como entidad fusionante, los cuales reflejan los efectos en los estados financieros consolidados base de Controladora Nematik como consecuencia de la Reestructura Societaria. Este análisis no pretende ser una descripción exhaustiva de la totalidad de los efectos o consecuencias que resulten con motivo de la Reestructura Societaria. Las cifras pueden variar por redondeo.

El siguiente análisis debe leerse en conjunto con los Estados Financieros de Nematik 2020 y el reporte trimestral por el periodo de tres meses concluido el 31 de marzo de 2021, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía <https://www.nematik.com>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

En continuación con lo anterior, el lector deberá referirse a los Anexos del presente Folleto Informativo.

Los estados financieros consolidados de Controladora Nematik, que son la base para la preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma, incluyen las operaciones de Nematik. Debido a que la transacción de la Reestructura Societaria implica que Nematik prevalezca como entidad fusionante, cierta información financiera relacionada con los resultados ha sido obtenida con base en el Reporte Trimestral Marzo 2021 y los Estados Financieros de Nematik 2020, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía <https://www.nematik.com>, en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

La Reestructura Societaria implica que prevalecería la información financiera consolidada de Nematik como entidad fusionante, de modo que la participación no controladora que actualmente se presenta en los estados financieros consolidados de Controladora Nematik, dejaría de presentarse, debido a que Nematik ejerce control y mantiene una participación accionaria de 100% en todas sus subsidiarias. Por lo tanto, los ajustes proforma únicamente corresponden a eliminar la participación no controladora de la situación financiera y los resultados del periodo.

Por lo anterior, para beneficio del lector del presente Folleto Informativo, a continuación, se presenta un análisis de los resultados de operación de Nematik por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021 en comparación al mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 en comparación con el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

**i. Resultados de operaciones por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 en comparación con el mismo periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020**

	<u>Tres meses terminados el 31 de marzo</u>				<b>Porcentaje de cambio de 2020 a 2021</b>
	<u>2021</u>	<u>Porcentaje de ingresos</u>	<u>2020</u>	<u>Porcentaje de ingresos</u>	
	<i>(en millones de Pesos, salvo porcentajes)</i>				
Ingresos.....	21,125	100.0	17,841	100.0	18.4
Costo de ventas .....	(17,866)	(84.6)	(15,109)	(84.7)	18.2
Utilidad bruta .....	3,259	15.4	2,732	15.3	19.3
Gastos de administración y ventas .....	(1,369)	(6.5)	(1,492)	(8.4)	(8.2)
Otros (gastos) ingresos, neto .....	(72)	(0.3)	39	0.2	NA*
Utilidad de Operación .....	1,818	8.6	1,279	7.2	42.1
Ingresos financieros.....	15	0.1	11	0.1	36.4
Gastos financieros.....	(420)	(2.0)	(405)	(2.3)	3.7
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta.....	(276)	(1.3)	(1,068)	(6.0)	(74.2)
Resultado financiero, neto.....	(681)	(3.2)	(1,462)	(8.2)	(53.4)
Participación en resultados de asociadas	57	0.3	10	0.1	NA*
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad.....	1,194	5.7	(173)	(1.0)	NA*
Impuestos a la utilidad .....	(367)	(1.7)	(130)	(0.7)	NA*
Utilidad (pérdida) neta consolidada.....	827	3.9	(303)	(1.7)	NA*

\* “No aplica”: Para porcentajes de cambio mayores a 100%.

**Ingresos**

Los ingresos durante el período de tres meses terminados el 31 de marzo, fueron Ps. \$21,125 millones en 2021, un aumento de 18.4% comparado contra Ps. \$17,841 millones durante el mismo período de 2020. La principal causa detrás de este incremento fueron el crecimiento del volumen, una mezcla de productos más favorable, la apreciación del euro con respecto al peso mexicano y a mayores precios del aluminio.

**Costo de Ventas**

El costo de ventas, que incluye depreciación, fue de Ps. \$17,866 millones en 2021, un incremento de 18.2% comparado contra Ps. \$15,109 millones en 2020. Este aumento se debió principalmente al alza en los precios del aluminio, así como el mayor volumen y la depreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense de un tipo de cambio promedio de Ps. \$19.88 por dólar americano durante el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 a un tipo de cambio promedio de Ps. \$20.32 por dólar americano durante el mismo período de 2021; no obstante, se logró empatar el aumento del costo variable al crecimiento de las ventas, en tanto continuaron nuestros esfuerzos por hacer nuestra estructura de costos tan flexible como fue posible.

**Utilidad Bruta**

La utilidad bruta durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 fue de Ps. \$3,259 millones en 2021, aumentando 19.3% en comparación contra Ps. \$2,732 millones en el mismo período de 2020. Lo anterior se debió principalmente al incremento en ingresos explicado anteriormente.

### Gastos de Administración y Ventas

Los gastos operativos totalizaron Ps. \$1,369 millones en el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021, una disminución de 8.2% versus Ps. \$1,492 millones en el mismo período de 2020 debido principalmente a las eficiencias operativas alcanzadas en mano de obra y servicios contratados entre otras medidas.

### Utilidad (pérdida) de Operación

La utilidad de operación fue de Ps. \$1,818 millones en el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, un incremento de 42.1% con respecto a Ps. \$1,279 millones durante el mismo período en 2020. La variación se debió esencialmente a una mezcla más favorable de producto, incluyendo el segmento para vehículos eléctricos y aplicaciones estructurales. Así como las reducciones en los costos y gastos, derivados de las iniciativas de reestructuración implementadas desde el inicio de la pandemia.

### Resultado financiero, neto

El resultado financiero neto disminuyó el valor negativo a Ps. \$681 millones para el periodo de tres meses al 31 de marzo de 2021, comparado con el resultado negativo de Ps. \$1,462 millones en el mismo periodo de 2020. El decremento en costo se debió principalmente a una menor pérdida por fluctuación cambiaria no realizada.

### Impuestos a la Utilidad

Los impuestos a la utilidad fueron un cargo por Ps. \$367 millones durante el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 comparados con un cargo de Ps. \$130 millones en el mismo período de 2020. La variación se explica principalmente por una mayor base fiscal derivada del mejor desempeño de la Compañía.

### Utilidad (pérdida) neta consolidada

Se generó una utilidad neta de Ps. \$827 millones en 2021, frente a una pérdida neta de Ps. \$303 millones en 2020. Esta variación se debió principalmente a los factores mencionados anteriormente, que impactaron en la utilidad de operación y al menor resultado financiero.

## **ii. Resultados de operaciones por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 en comparación con el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

	<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>				<u>Porcentaje de cambio de 2019 a 2020</u>
	<u>2020</u>	<u>Porcentaje de ingresos</u>	<u>2019</u>	<u>Porcentaje de ingresos</u>	
	<i>(en millones de Pesos, salvo porcentajes)</i>				
Ingresos .....	66,325	100.0	77,363	100.0	(14.3)
Costo de ventas.....	(58,343)	(88.0)	(66,276)	(85.7)	(12.0)
Utilidad bruta .....	7,982	12.0	11,087	14.3	(28.0)
Gastos de administración y ventas.....	(4,980)	(7.5)	(5,328)	(6.9)	(6.5)
Otros gastos, neto .....	(1,035)	(1.6)	(795)	(1.0)	30.2
Utilidad de Operación.....	1,967	3.0	4,964	6.4	(60.4)
Ingresos financieros .....	76	0.1	242	0.3	(68.6)
Gastos financieros.....	(1,746)	(2.6)	(1,576)	(2.0)	10.8
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta .....	(1,020)	(1.5)	(34)	0.0	NA*
Resultado financiero, neto .....	(2,690)	(4.1)	(1,368)	(1.8)	96.6

Participación en resultados de asociadas	(29)	0.0	41	0.1	NA*
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad....	(752)	(1.1)	3,637	4.7	NA*
Impuestos a la utilidad.....	(181)	(0.3)	(1,144)	(1.5)	(84.2)
(pérdida) utilidad neta consolidada.....	(933)	(1.4)	2,493	3.2	NA*

\* “No aplica”: Para porcentajes de cambio mayores a 100%.

### Ingresos

Los ingresos, fueron Ps. \$66,325 millones en 2020, disminuyendo 14.3% comparado contra Ps. \$77,363 millones durante 2019. La principal causa detrás de este decremento fue el menor volumen de venta dados los cierres temporales de plantas de clientes en abril y mayo ante la contingencia del COVID-19, lo cual se tradujo en una disminución en volumen de 44.3 millones de unidades equivalentes en 2019 a 35.1 millones de unidades equivalentes en 2020.

### Costo de Ventas

El costo de ventas, que incluye depreciación, fue de Ps. \$58,343 millones en 2020, una reducción de 12.0% comparado contra Ps. \$66,276 millones en 2019. Esta contracción refleja en gran medida una combinación de menor volumen y reducciones de costos y gastos derivados de las iniciativas operativas en costos de manufactura, mano de obra y servicios contratados, entre otras medidas, para contener efectos de los paros de producción de clientes del primer semestre del año.

### Utilidad Bruta

La utilidad bruta sumó Ps. \$7,982 millones en 2020, disminuyendo 28.0% en comparación contra Ps. \$11,087 millones en 2019. Lo anterior se debe a una disminución en los ingresos, parcialmente compensada por eficiencias operativas, como se ha mencionado anteriormente.

### Gastos de Administración y Ventas

Los gastos operativos totalizaron Ps. \$4,980 millones en 2020, una caída de 6.5% versus Ps. \$5,328 millones en 2019 debido principalmente a las eficiencias operativas alcanzadas, junto con un menor volumen.

### Utilidad (pérdida) de Operación

La utilidad de operación fue de Ps. \$1,967 millones en 2020, una contracción de 60.4% con respecto a Ps. \$4,964 millones en 2019. La variación se debió esencialmente a los menores ingresos, así como gastos no recurrentes asociados con la pandemia del COVID-19, compensados parcialmente por eficiencias operativas en costo de ventas y gasto de operación.

### Resultado financiero, neto

El resultado financiero neto incrementó el valor negativo a Ps. \$2,690 millones para el ejercicio fiscal 2020 comparado con el resultado negativo de Ps. \$1,368 millones en 2019. Este incremento se debió principalmente a las fluctuaciones no realizadas en el tipo de cambio del dólar americano con respecto al peso mexicano, y al euro a lo largo del año.

### Impuestos a la Utilidad

Los impuestos a la utilidad fueron un cargo por Ps. \$181 millones en 2020 comparados con un cargo de Ps. \$1,144 millones en 2019. La variación se explica principalmente por la aplicación de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores y al resultado menor neto gravable del periodo, de una utilidad gravable de Ps. \$3,637 millones en 2019 a una pérdida de Ps. \$752 millones en 2020.

### Utilidad (pérdida) neta consolidada

Se generó una pérdida neta de Ps. \$933 millones en 2020, frente a una utilidad neta de Ps. \$2,493 millones en 2019. Esta variación se debió principalmente a los factores mencionados anteriormente, que impactaron en la utilidad de operación y al menor resultado financiero.

### **iii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital**

Los estados financieros consolidados de Controladora Nemark, que son la base para la preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma, incluyen las operaciones de Nemark. Debido a que la transacción de la Reestructura Societaria implica que Nemark prevalezca como entidad fusionante, cierta información financiera relacionada con la situación financiera y la liquidez ha sido obtenida con base en los Estados Financieros de Nemark 2020.

### Liquidez y Recursos Financieros

La capacidad de la Compañía de cumplir con el servicio de la deuda y demás obligaciones principalmente depende de las utilidades y flujos de las subsidiarias y la capacidad de dichas subsidiarias para pagar interés o principal sobre créditos inter-compañías, dividendos o demás cantidades.

Como sociedad controladora, se financian las operaciones de sus subsidiarias mediante las funciones normales internas de administración de dinero y tesorería. En la medida en que las subsidiarias de Nemark no puedan cumplir con sus necesidades de financiamiento mediante la generación interna de dinero (por ejemplo, para adquisiciones, demás inversiones o capital de trabajo), Nemark proporciona financiamiento centralizado a través de créditos inter-compañías o mediante la contratación de instrumentos de deuda.

Las actividades de financiamiento de la Compañía son dirigidas principalmente a apoyar sus operaciones, así como su crecimiento. La Compañía tiene como objetivo alcanzar sus objetivos estratégicos a través de una sana combinación de apalancamiento financiero y reinversión de utilidades.

La siguiente tabla contiene un resumen de las actividades de operación, de inversión y de financiamiento por los años concluidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<u>Años terminados el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<i>(en millones de Pesos)</i>	
Actividades de operación .....	8,603	11,833
Actividades de inversión .....	(5,652)	(4,674)
Actividades de financiamiento .....	344	(4,629)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período .....	8,720	5,883

### Actividades de Operación

Durante 2020, el efectivo neto generado por actividades de operación fue por Ps. \$8,603 millones comparado con Ps. \$11,833 millones en 2019. La variación es atribuible principalmente a los efectos de la reducción del volumen vendido ante los cierres temporales de plantas a nivel global por la contingencia del COVID-19, lo cual implicó una mayor inversión en capital de trabajo.

### Actividades de Inversión

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el efectivo neto destinado a actividades de inversión fue de Ps. \$5,652 millones, comparado con Ps. \$ 4,674 millones durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Aunque la inversión en planta y equipo resultó menor en 2020, la variación se debió principalmente a la recuperación de (i) efectivo restringido relacionado a impuestos y (ii) cobro de una cuenta por pagar de una compañía afiliada. No obstante, las inversiones de Nemark continuaron enfocándose en nuevas líneas para el lanzamiento de nuevos productos, principalmente del segmento de componentes estructurales y vehículos eléctricos.

### Actividades de Financiamiento

En 2020, los recursos netos obtenidos de actividades de financiamiento resultaron en un flujo positivo de Ps. \$344 millones, dichos recursos fueron el resultado de un menor pago de dividendos durante 2020 y disposiciones de deuda como una medida precautoria ante la crisis producida por el COVID-19; estos recursos permanecieron casi en su totalidad en la caja.

En 2019, los recursos netos utilizados en actividades de financiamiento fueron de Ps. \$4,629 millones, correspondiendo principalmente a pagos de deuda a largo plazo.

La política de tesorería de la Compañía tiene como objetivo planear y administrar los flujos de efectivo y el efectivo disponible en forma productiva y bajo un estricto control y seguridad, buscando siempre garantizar la disponibilidad de efectivo para asegurar la operación de los negocios y las inversiones de capital necesarias. Para su cumplimiento, la política de tesorería establece lineamientos relativos al saldo mínimo que debe mantener cada subsidiaria de la Compañía, la mezcla de divisas en las que pueden mantener las inversiones, el perfil y tipo de instituciones financieras en las que se deberá invertir, así como los tipos de instrumentos y plazos.

El departamento de tesorería de la Compañía invierte los fondos en depósitos a la vista y títulos negociables, con alta calidad crediticia cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no tenía transacciones relevantes fuera de registro en el balance general o estado de resultados. A la fecha de este Folleto Informativo, la Compañía se encuentra en cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer contenidas en sus contratos de crédito.

### Endeudamiento Existente

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía contaba con una deuda total por Ps. \$31,213 millones (US\$1,565 millones), de los cuales Ps. \$15,766 millones (US\$806 millones) estaban denominados en Dólares, Ps. \$12,932 millones (US\$648 millones) en Euros y Ps. \$2,515 millones (US\$111 millones) en otras monedas, como el real brasileño, el renminbi chino y la rupia india. Del total de la deuda, Ps. \$4,490 millones (US\$225 millones) constituían deuda a corto plazo. Aproximadamente el 18% del total estaba sujeto a tasas de interés variable. El principal uso de la deuda ha sido el financiamiento de adquisiciones e inversiones de activo fijo y otros propósitos corporativos generales.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía contaba con líneas de crédito comprometidas de mediano plazo sin utilizar por un valor de aproximadamente US\$412 millones (Ps. \$8,215 millones). Adicionalmente, a la misma fecha, tenía líneas de crédito no comprometidas de corto plazo disponibles por aproximadamente de US\$425 millones (Ps. \$8,478 millones).

La siguiente tabla muestra los vencimientos de deuda de la Compañía al 31 de diciembre de 2020:

	2021	2022	2023	2024	2025	> 2026
	<i>(millones de Dólares)</i>					
Amortizaciones de deuda <sup>(1)</sup>	207	12	14	635	538	154

<sup>(1)</sup> Excluye intereses por pagar de US\$17 millones y costos por emisión de deuda de US\$(13) millones

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

### **VIII. Contratos Relevantes**

Controladora Nematik, después de revisar los términos de los principales contratos que tiene celebrados a la fecha (prestación de servicios, suministro, financiamientos, arrendamientos, entre otros), manifiesta que, salvo por lo descrito en el presente Folleto Informativo, la consumación de la Reestructura Societaria no resulta en un evento de incumplimiento ni se producen situaciones que permitan a las contrapartes de Controladora Nematik, iniciar acciones para dar por terminados anticipadamente los contratos celebrados con dichas contrapartes. Lo anterior, en virtud de que a la fecha de que surta efectos la Fusión, se habrán obtenido los consentimientos y dispensas necesarios en los contratos relevantes de Controladora Nematik.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*



## **IX. Documentos de Carácter Público**

A solicitud de cualquier inversionista que demuestre ser propietario de los valores emitidos por la Compañía, de conformidad con la legislación aplicable, se proporcionará copia de dichos documentos mediante escrito enviado al correo electrónico investor@nepak.com o al teléfono: +52 (81) 8748 5202, del área de Relación con Inversionistas, en las oficinas de la Compañía, ubicadas en Libramiento Arco Vial Km. 3.8, García, Nuevo León. CP 66017, México.

Los inversionistas que así lo deseen pueden consultar los documentos de carácter público que han sido presentados a la CNBV y a la Bolsa, incluyendo información periódica acerca de la situación financiera y los resultados de Controladora Nepak, así como ciertos eventos relevantes que Controladora Nepak divulga a través de la Bolsa. Esta información se encuentra a disposición del público en el Centro de Información de la Bolsa que se encuentra en el Centro Bursátil, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.

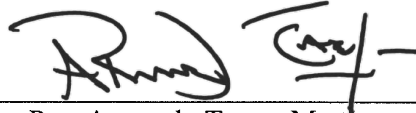
La página de la Compañía es <https://controladora.nepak.com/es>. La información sobre la Compañía contenida en dicha página de Internet no es parte ni objeto de este Folleto Informativo, ni de ningún otro documento utilizado por la Compañía en relación con cualquier oferta pública o privada de valores.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

## **X. Personas Responsables**

“Los suscritos, manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente folleto, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este folleto o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.”

### **Controladora Nemark, S.A.B. de C.V.**



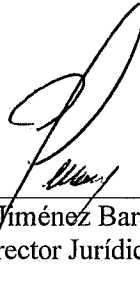
---

Por: Armando Tamez Martinez  
Cargo: Director General



---

Por: Alberto Sada Medina  
Cargo: Director de Finanzas



---

Por: Carlos Jiménez Barrera  
Cargo: Director Jurídico

**XI. Anexos**

**Estados Financieros Proforma de Nemark, e Informe de Aseguramiento del Contador Público Independiente de Nemark**

**Controladora Nemark, S. A. B. de C. V.  
(Entidad fusionada), Nemark, S. A. B. de  
C. V. (Entidad fusionante) y  
Subsidiarias**

Estado consolidado condensado de  
situación financiera proforma al 31 de  
diciembre de 2020 y estados  
consolidados condensados de resultados  
proforma por los tres meses que  
terminaron el 31 de marzo de 2021 y por  
el año que terminó el 31 de diciembre de  
2020, notas a dichos estados financieros  
consolidados condensados proforma e  
informe de aseguramiento de los  
contadores públicos independientes del  
28 de junio de 2021



# **Controladora Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes	1
Estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2020	4
Estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020	5
Notas a los estados financieros consolidados condensados proforma	6



## **Informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de Controladora Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias**

Hemos completado nuestro trabajo de aseguramiento para informar sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de Controladora Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias (la "Compañía"). Los estados financieros consolidados condensados proforma comprenden el estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, así como las notas a dichos estados financieros, colectivamente, ("los estados financieros consolidados condensados proforma"). Los criterios aplicables sobre los cuales la Administración de la Compañía ha compilado los estados financieros consolidados condensados proforma se describen en la Nota 3 ("Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma") de los mismos.

La información financiera proforma ha sido compilada por la Administración de la Compañía para ilustrar el impacto derivado de la transacción descrita en la Nota 2 en la situación financiera consolidada condensada y en el desempeño financiero consolidado condensado, de la Compañía, como si la transacción hubiera tenido lugar el 31 de diciembre de 2020, con respecto al estado consolidado condensado de situación financiera proforma a esa fecha; y el 1 de enero de 2021 y 2020 con respecto a los estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Como parte de este proceso, la información financiera de la situación financiera consolidada condensada al 31 de diciembre de 2020 y el desempeño financiero consolidado condensado por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 fueron extraídos por la Administración de los estados financieros consolidados auditados de Nemark S.A.B. de C.V. y Subsidiarias al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por los cuales se emitió un informe de auditoría sin salvedades fechado el 31 de enero de 2021.

### ***Responsabilidades de la Administración de la Compañía por la información financiera consolidada condensada proforma***

La Administración es responsable de la compilación de la situación financiera consolidada condensada y sobre su desempeño financiero consolidado condensado, para la preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma, aplicando las bases de preparación descritas en la Nota 3 de los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos.

### ***Nuestra independencia como Contadores Públicos y el cumplimiento del control de calidad***

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA") y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestro trabajo de aseguramiento sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("Código de Ética del IMCP"), los cuales han sido fundados en los principios de integridad, objetividad, confidencialidad, competencia, cuidado y diligencia profesional.



Hemos aplicado los requerimientos de la Norma Internacional de Control de Calidad ("NICC") 1, estableciendo y manteniendo un sistema de control de calidad que provea una seguridad razonable de cumplimiento con los estándares profesionales y requisitos regulatorios y legales.

### **Responsabilidades de los contadores públicos independientes**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre si los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos han sido compilados, en todos los aspectos importantes, por la Administración de la Compañía con base en los criterios descritos en las Notas 3 y 4 de dichos estados financieros consolidados condensados proforma.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajo de Aseguramiento ("ISAE", por sus siglas en inglés) 3420, *Trabajos de aseguramiento sobre la compilación de la información financiera proforma incluida en un prospecto*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y de Trabajos de Aseguramiento ("IAASB", por sus siglas en inglés). Esta norma requiere que el contador cumpla con requerimientos éticos y planee y desarrolle procedimientos para obtener una seguridad razonable sobre si la Administración de la Compañía ha compilado, en todos los aspectos importantes, los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos con base en la presentación descrita en la Nota 3.

Para propósitos de este trabajo, no somos responsables de actualizar o remitir algún reporte u opinión sobre la información financiera consolidada histórica utilizada en la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos, ni hemos, en el curso de este trabajo, realizado una auditoría o revisión de la información financiera consolidada condensada utilizada en la compilación de dichos estados financieros.

El propósito de los estados financieros consolidados condensados proforma es únicamente el de ilustrar el impacto de un evento o transacción significativa sobre la información financiera consolidada condensada no ajustada de la Compañía como si la transacción se hubiera desarrollado en una fecha previa seleccionada para efectos de ilustración. En consecuencia, no damos ninguna seguridad de que el resultado actual de la transacción a las fechas y por los periodos mostrados hubiera sido como se han presentado en los estados financieros consolidados condensados proforma.

Un trabajo de aseguramiento para reportar sobre si la información financiera proforma ha sido compilada, en todos los aspectos importantes, sobre las bases de los criterios aplicables, involucra realizar procedimientos para evaluar si los criterios aplicables utilizados por la Administración de la Compañía en la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma provee una base razonable para la presentación de los efectos importantes directamente atribuibles al evento o transacción, y para obtener suficiente evidencia apropiada sobre si:

- Los ajustes proforma relacionados proporcionan un efecto apropiado a esos criterios; y
- La información financiera consolidada condensada proforma refleja la correcta aplicación de los ajustes a la información financiera consolidada condensada no ajustada.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los contadores públicos independientes, teniendo en cuenta su entendimiento sobre la Compañía, del evento o la transacción respecto de la información financiera proforma que ha sido compilada, y otras circunstancias relevantes del trabajo.

Nuestro trabajo también incluye la evaluación de la presentación general de la información financiera consolidada condensada proforma.

Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



## **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos han sido compilados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con las bases de preparación descritas en la Nota 3 de dichos estados financieros consolidados condensados proforma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.  
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Carlos A. López Vázquez  
Monterrey, Nuevo León, México  
28 de junio de 2021





**Controladora Nematik, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nematik, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias**

**Estado consolidado condensado de situación financiera proforma**

Al 31 de diciembre de 2020

En millones de pesos mexicanos

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Controladora Nematik S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes proforma por la Fusión	Nematik S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma
<b>Activo</b>			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,720	\$ -	\$ 8,720
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	9,229	-	9,229
Inventarios	12,685	-	12,685
Otros activos circulantes	557	-	557
Total activo circulante	<u>31,191</u>	<u>-</u>	<u>31,191</u>
Activo no circulante:			
Propiedades, planta y equipo, neto	51,491	-	51,491
Inversión en asociadas y de capital	636	-	636
Otros activos no circulantes	15,414	-	15,414
Total activo no circulante	<u>67,541</u>	<u>-</u>	<u>67,541</u>
<b>Total de activo</b>	<b><u>\$ 98,732</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 98,732</u></b>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>			
Pasivo circulante:			
Deuda	\$ 4,490	\$ -	\$ 4,490
Pasivo por arrendamiento	422	-	422
Proveedores y otros pasivos circulantes	26,083	-	26,083
Total pasivo circulante	<u>30,995</u>	<u>-</u>	<u>30,995</u>
Pasivo no circulante:			
Deuda	26,723	-	26,723
Pasivo por arrendamiento	1,554	-	1,554
Beneficios a empleados	1,568	-	1,568
Otros pasivos no circulantes	2,224	-	2,224
Total pasivo no circulante	<u>32,069</u>	<u>-</u>	<u>32,069</u>
Total pasivo	<u>63,064</u>	<u>-</u>	<u>63,064</u>
Capital contable:			
Participación controladora	26,837	8,831	35,668
Participación no controladora	8,831	(8,831)	-
Total capital contable	<u>35,668</u>	<u>-</u>	<u>35,668</u>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b><u>\$ 98,732</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 98,732</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma.



**Controladora Nemak, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nemak, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias**

## **Estados consolidados condensados de resultados proforma**

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020  
En millones de pesos mexicanos

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021			Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020		
	Controladora Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes proforma por la Fusión	Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma	Controladora Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias	Ajustes proforma por la Fusión	Nemak S.A.B. de C.V. y Subsidiarias proforma
Ingresos	\$ 21,125	\$ -	\$ 21,125	\$ 66,325	\$ -	\$ 66,325
Costo de ventas	(17,866)	-	(17,866)	(58,343)	-	(58,343)
Utilidad bruta	3,259	-	3,259	7,982	-	7,982
Gastos de administración y ventas	(1,369)	-	(1,369)	(4,980)	-	(4,980)
Otros gastos, neto	(72)	-	(72)	(1,035)	-	(1,035)
Utilidad de operación	1,818	-	1,818	1,967	-	1,967
Ingresos financieros	15	-	15	76	-	76
Gastos financieros	(420)	-	(420)	(1,746)	-	(1,746)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(276)	-	(276)	(1,020)	-	(1,020)
Resultado financiero, neto	(681)	-	(681)	(2,690)	-	(2,690)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	57	-	57	(29)	-	(29)
Utilidad (pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,194	-	1,194	(752)	-	(752)
Impuestos a la utilidad	(367)	-	(367)	(181)	-	(181)
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada del año</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ (933)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (933)</b>
Utilidad (pérdida) atribuible a:						
Participación controladora	\$ 622	\$ 205	\$ 827	\$ (702)	\$ (231)	\$ (933)
Participación no controladora	205	(205)	-	(231)	231	-
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada del año</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 827</b>	<b>\$ (933)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (933)</b>
Utilidad por acción básica y diluida, en pesos	\$ 0.13	\$ 0.14	\$ 0.27	\$ (0.14)	\$ (0.16)	\$ (0.30)
Promedio ponderado de acciones en circulación (millones de acciones)	4,909	(1,832)	3,077	4,909	(1,832)	3,077

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma



## **Controladora Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionada), Nemark, S. A. B. de C. V. (Entidad fusionante) y Subsidiarias**

# **Notas a los estados financieros consolidados condensados proforma**

**Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2021, y al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

**En millones de pesos mexicanos, excepto en donde se indique lo contrario**

### **1. Actividades**

Controladora Nemark, S. A. B. de C. V. (“Controladora Nemark SAB” y en conjunto con sus entidades subsidiarias “Controladora Nemark” o la “Compañía”) es una entidad que surge de la escisión parcial de Alfa S. A. B. de C.V. (“Alfa SAB”), que, sin extinguirse, aportó en bloque ciertos activos netos, incluyendo la totalidad de la participación accionaria (75.24%) mantenida sobre el capital social de Nemark S. A. B. de C. V.

Por su parte, Nemark, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (“Nemark”) es subsidiaria de Controladora Nemark, SAB a partir del 5 de octubre de 2020 debido a que en dicha fecha se cumplieron las condiciones suspensivas que se definieron en la Asamblea de Accionistas de Alfa SAB del 17 de agosto del 2020 con efecto retroactivo a dicha fecha. Nemark es un proveedor líder de soluciones innovadoras de aligeramiento para la industria automotriz global, especializado en el desarrollo y manufactura de componentes de aluminio para el tren motriz, así como aplicaciones estructurales y para vehículos eléctricos.

Cuando se haga referencia a la entidad Nemark, S. A. B. de C. V. como entidad legal individual, se le mencionará como “Nemark SAB”. Nemark SAB es una corporación pública cuyas acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”). Nemark SAB es propiedad de Controladora Nemark en un 75.24% y el restante 24.76% es propiedad, a través de la BMV, de diversos inversionistas mexicanos y extranjeros (incluyendo Ford).

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados condensados proforma cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos.

### **2. Descripción de la transacción**

La transacción consiste en la fusión de Controladora Nemark SAB como sociedad fusionada y que se extingue, y Nemark SAB, como sociedad fusionante y que subsiste, conforme a la cual los accionistas de Controladora Nemark recibirán 0.472157717310754 acciones de Nemark SAB por cada acción de Controladora Nemark SAB de la cual sean titulares (la “Fusión”).

Con fecha 14 de abril de 2021 Controladora Nemark y Nemark SAB solicitaron a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) el otorgamiento de una excepción para realizar una oferta pública de adquisición en relación con la Fusión y consecuente cancelación de la inscripción de las acciones de Controladora Nemark en el Registro Nacional de Valores (“RNV”), la cual fue autorizada por la Junta de Gobierno de la CNBV, mediante sesión de fecha 14 de junio de 2021.

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de la autorización por parte de los accionistas de Nemark y Controladora Nemark, mediante su respectiva Asamblea General Extraordinaria, mismas que para ser instaladas requieren de la asistencia de los accionistas que representen por lo menos el 75% (setenta y cinco por ciento) del capital social, y para ser aprobadas requieren el voto favorable de accionistas que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social, respectivamente. En dichas asambleas se presentará a los accionistas de Controladora Nemark y Nemark toda la información disponible y necesaria respecto a la Fusión, conforme a la legislación aplicable, así como los estados financieros consolidados condensados proforma respecto de la Fusión.

Una vez consumada la Fusión, Nemark SAB, como sociedad fusionante, continuará como sociedad anónima bursátil y sus acciones seguirán cotizando en la BMV, mientras que Controladora Nemark SAB se extinguirá, en su carácter de sociedad fusionada, y se cancelará su inscripción en el RNV, así como su listado en la BMV.



### **3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma**

#### **3.1 Bases de presentación y tratamiento contable de la transacción**

El estado consolidado condensado de situación financiera proforma y los estados consolidados condensados de resultados proforma que se acompañan, han sido preparados por la Administración utilizando como base las políticas contables de la Compañía, las cuales están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

La información financiera proforma ha sido compilada por la Administración de la Compañía para ilustrar el impacto en la situación financiera consolidada condensada y el desempeño financiero consolidado condensado, derivado de la transacción, como si dicha transacción hubiera tenido lugar el 31 de diciembre de 2020, con respecto al estado consolidado condensado de situación financiera proforma a esa fecha; y el 1 de enero de 2021 y 2020, con respecto a los estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Los ajustes proforma al 31 de diciembre de 2020, incluidos en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma a dicha fecha, y los ajustes proforma incluidos en los estados consolidados condensados de resultados proforma por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, y que se describen más adelante, representan ajustes a la situación financiera consolidada y a los resultados consolidados históricos de la Compañía.

En la adquisición de control sobre Nematik SAB. y subsidiarias, Controladora Nematik SAB aplicó la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad adquirida bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros históricos de activos y pasivos de Nematik como entidad adquirida, incluyendo el crédito mercantil registrado en los estados financieros consolidados de Nematik. Sin embargo, debido a que la participación accionaria mantenida sobre Nematik es del 75.24%, se reconoció el remanente del capital contable dentro de la participación no controladora.

Posteriormente, como se describe en la Nota 2, como entidad fusionante prevalecería la información financiera de Nematik. Por lo tanto, los ajustes proforma corresponden a la eliminación de la participación no controladora que se incluye en los estados financieros consolidados de Controladora Nematik, tanto en la situación financiera como en los resultados del periodo.

La información financiera proforma no pretende representar los resultados de operación o la situación financiera de la Compañía como si la transacción se hubiese presentado en las fechas específicas, ni la información tampoco pretende proyectar los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía para periodos futuros o cualquier fecha futura. Todos los ajustes proforma se basan en estimaciones preliminares y en supuestos y están sujetos a revisión cuando se concluya la transacción.

#### **3.2 Tratamiento fiscal de la transacción**

De conformidad con la legislación mexicana, una fusión es considerada neutra para efectos fiscales federales siempre que la sociedad fusionante (i) presente aviso ante las autoridades fiscales mexicanas, (ii) presente la declaración anual de la entidad fusionada correspondiente al ejercicio fiscal en que la fusión se llevó a cabo; y (iii) continúe realizando las actividades que llevaban a cabo la sociedad fusionada y la sociedad fusionante por un periodo mínimo de un año siguiente a la fusión. Por lo anterior, y asumiendo que Nematik, siendo la Sociedad Fusionante, cumpla con cada uno de los requisitos anteriormente mencionados, la Fusión no tendrá efectos fiscales a nivel federal y no tendrá implicaciones fiscales relevantes para los accionistas.

### **4. Ajustes proforma**

Para presentar los efectos de la transacción que se describe en la Nota 2, en los estados financieros consolidados condensados proforma, se aplicaron ajustes a las cifras consolidadas de Controladora Nematik para eliminar la participación no controladora de la situación financiera y los resultados del periodo.

La Fusión implicaría que prevalezcan los saldos de activos y pasivos de Nematik como entidad fusionante, en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma como si la transacción se hubiera consumado el 31 de diciembre de 2020.



Por su parte, los estados consolidados condensados de resultados proforma de la Compañía, por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, han sido ajustados para reflejar los ingresos y gastos, así como diversas medidas de desempeño que la Compañía hubiese presentado, como si la transacción hubiese tenido efecto el 1 de enero de 2021 y 2020, respectivamente, asignados en su totalidad a la participación controladora.

**5. Autorización de los estados financieros consolidados condensados proforma**

Los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos fueron autorizados para su emisión el 28 de junio de 2021 por Armando Tamez Martínez, Director General y Alberto Sada Medina, Director de Administración y Finanzas.

\* \* \* \* \*



**Opinión de valuación (*fairness opinion*) emitida por HSBC Securities USA Inc.**

22 de junio de 2021

Consejo de Administración  
Comité de Auditoría y Prácticas Societarias  
Controladora Nemark, S.A.B. de C.V.  
Libramiento Arco Vial Km 3.8  
66000 García, Nuevo León  
México

Señores miembros del Consejo de Administración y Comité de Auditoría de Prácticas Societarias:

Nos han solicitado nuestra opinión respecto de la justa valoración, desde un punto de vista financiero, de Controladora Nemark, S.A.B. de C.V. (“Controladora Nemark”) respecto de la Contraprestación (según dicho término se define más adelante), a ser pagada a los accionistas de Controladora Nemark, de conformidad con cierto Convenio de Fusión (el “Convenio de Fusión”), a ser celebrado por y entre, Controladora Nemark y Nemark, S.A.B. de C.V. (“Nemark”) una vez se aprueben las resoluciones de accionistas de Controladora Nemark, en una asamblea de accionistas debidamente convocada e instalada (las “Resoluciones de Accionistas”; las Resoluciones de Accionistas, junto con el Convenio de Fusión, las “Aprobaciones Corporativas”). Según se describe con más detalle en el borrador del Folleto Informativo sobre la Reestructura Societaria, de fecha 16 de junio de 2021 (correspondiente a la última versión que nos fue proporcionada), a ser celebrado por los accionistas de Controladora Nemark (el “Folleto”), y las Aprobaciones Corporativas, Controladora Nemark se fusionará con Nemark, y como consecuencia de lo anterior, la inscripción de las acciones de Controladora Nemark deberán de cancelarse en el Registro Nacional de Valores y deslistarse de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., y Controladora Nemark dejará de existir y Nemark subsistirá, como una sociedad pública (conjuntamente, la “Operación”). De conformidad con las Aprobaciones Corporativas, a la fecha en que la fusión surta efectos (la cual se encuentra sujeta a varias condiciones, incluyendo la obtención de la aprobación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y la inexistencia de oposiciones formales de terceros acreedores), cada acción común de la Serie “A”, Clase “I”, sin expresión de valor nominal, de Controladora Nemark será intercambiada por 0.472157717310754 acciones comunes de la Serie “A”, Clase “I”, sin expresión de valor nominal de Nemark (la “Contraprestación”). Los términos y condiciones de la Operación se describen con mayor detalle en el Folleto y el Convenio de Fusión.

En relación con la presente opinión, hemos:

- (i) analizado cierta información pública en relación con los estados financieros y demás información financiera y de negocios de Controladora Nemark y Nemark, respectivamente;
- (ii) analizado cierta información interna en relación con los estados financieros y demás información financiera y operativa en relación con Nemark, preparada por la administración de Nemark;
- (iii) analizado ciertas estimaciones financieras preparadas por la administración de Nemark (las “Estimaciones”);
- (iv) discutido las operaciones pasadas y presentes y las condiciones financieras y prospectos de Nemark con funcionarios *senior* de Controladora Nemark y Nemark;

- (v) discutido ciertas estimaciones financieras limitadas de Nemak con la administración de Controladora Nemak y Nemak;
- (vi) discutido estimaciones financieras limitadas pro-forma, incluyendo información en relación con estrategia, beneficios financieros y operativos y preocupaciones anticipados de la Operación, con funcionarios *senior* de Controladora Nemak y Nemak;
- (vii) discutido el fundamento estratégico de la operación con la administración de Controladora Nemak y Nemak;
- (viii) con base en información pública de Nemak, analizado los impactos proforma de la Operación, en las estadísticas de operación, en la capitalización consolidada y en los índices financieros;
- (ix) analizado los términos desde el punto de vista financiero, hasta donde la información se encuentra públicamente disponible, de ciertas transacciones que consideramos relevantes;
- (x) analizado cierta información financiera, de mercado y demás información que se encuentra disponible al público, relacionada con los negocios de otras sociedades cuyas operaciones consideramos relevantes;
- (xi) participado en discusiones y negociaciones entre los representantes de Controladora Nemak, Nemak y sus asesores financieros y legales; y
- (xii) analizado borradores de fecha 18 de junio de 2021 del Convenio de Fusión y del Folleto (conjuntamente, los “Documentos de la Operación”).

Adicionalmente, hemos realizado otros análisis y evaluaciones, y hemos tomado en consideración otra información y criterios financieros, económicos y de mercado que hemos estimado apropiados para la emisión de la presente opinión.

Al emitir esta opinión, nos hemos basado en y hemos supuesto, sin llevar a cabo investigación independiente alguna y sin asumir ninguna responsabilidad u obligación en ese respecto, la exactitud e integridad de la información financiera y la información y datos que se encuentran disponibles al público, que nos fueron proporcionados, o que fueron revisados por nosotros, así como las declaraciones por parte de las administraciones de Controladora Nemak, respecto a que no tienen conocimiento de información relevante que haya sido omitida o que no haya sido revelada con nosotros, y que no tienen conocimiento respecto a hechos o circunstancias que hicieran que la información y datos públicos o revisados por nosotros es inexacta, incompleta o engañosa. En relación con las estimaciones financieras y demás información y datos de Controladora Nemak o Nemak, proporcionados a, o revisados por, nosotros, incluyendo la información relativa a estrategia, beneficios financieros y operativos, así como preocupaciones anticipados de la Operación, hemos sido advertidos por la administración de Controladora Nemak, que, según sea aplicable, las estimaciones financieras e información y datos mencionados anteriormente han sido razonablemente preparados sobre una base que refleja las mejores estimaciones y juicios disponibles actualmente de las respectivas administraciones de Controladora Nemak o Nemak, en cuanto al futuro desempeño financiero de Controladora Nemak, Nemak, y demás información resultado del mismo, y conforme a sus instrucciones, hemos utilizado y nos hemos basado en dichas estimaciones y demás información y datos para nuestro análisis y el otorgamiento de la presente opinión, y renunciamos expresamente a cualquier responsabilidad que



surja de la información ahí contenida, así como de errores u omisiones derivados de la misma. No hemos llevado a cabo investigación independiente o verificación alguna en relación con, y no expresamos opinión alguna con respecto a, la razonabilidad de dichas estimaciones financieras y demás información y datos, incluyendo las Estimaciones y otras proyecciones y estimaciones de resultados financieros futuros (incluyendo estimados de ahorros potenciales y sinérgicos), o si los resultados financieros reflejados serán alcanzados o no. En relación con nuestro análisis de Nematik, y después de discusiones con la administración de Nematik, hemos utilizado y nos hemos basado en las Estimaciones y en proyecciones públicas de analistas financieros que reportan sobre Nematik. Adicionalmente nos hemos basado, sin llevar a cabo verificación independiente alguna, en las evaluaciones de la administración de Controladora Nematik y Nematik, respecto de la razonabilidad estratégica de la Operación. También hemos supuesto que no habrá cambios relevantes en el negocio, la operación, las condiciones financieras y los prospectos de Controladora Nematik o Nematik, desde la fecha de emisión de los estados financieros más recientes y demás información que nos ha sido proporcionada.

En la emisión de la presente opinión también hemos supuesto, con su consentimiento, que la Operación se llevará a cabo de conformidad con los términos del Convenio de Fusión descrito en el Folleto, sin renuncia o modificación a cualquier término relevante, condición o acuerdo, incluyendo, entre otros, que, en el curso de obtención de los permisos, consentimientos o dispensas regulatorios o de terceros necesarios para llevar a cabo la Operación, no existirá ningún retraso, limitación, oposición, restricción o condición que tenga un efecto adverso de importancia en Controladora Nematik, Nematik o los beneficios contemplados de la Operación o el plazo para el cierre de la misma. Para efectos de la presente opinión hemos supuesto que las Resoluciones de Accionistas serán consistentes con los términos del Convenio de Fusión, y que el Folleto y el Convenio de Fusión no cambiarán de forma relevante, respecto de los borradores que revisamos de dichos documentos. Hemos adicionalmente supuesto que los términos finales de los Documentos de la Operación no cambiarán de forma relevante nuestro análisis, conforme a los términos de los borradores de dichos documentos que revisamos.

No hemos hecho, ni hemos recibido evaluaciones o avalúos independientes respecto a los activos o pasivos (contingentes o no) de Controladora Nematik, ni hemos llevado a cabo una inspección física de los bienes o de los activos de Controladora Nematik. No somos expertos en asuntos legales, regulatorios, contables, ambientales, de compensación ejecutiva o fiscales y hemos supuesto, la exactitud o veracidad de cualesquier evaluación hecha por los asesores de Controladora Nematik y Nematik, en relación con dichos asuntos. Adicionalmente nos hemos basado, sin verificación independiente alguna, en la asesoría de la administración de Nematik y Controladora Nematik del plazo y los riesgos asociados con la fusión de Nematik y Controladora Nematik.

De conformidad con lo establecido en la presente, nuestra opinión se encuentra limitada a la justa valoración, desde el punto de vista financiero, de Controladora Nematik, respecto de la Contraprestación a ser recibida por los accionistas de Controladora Nematik por la celebración de la Operación, de conformidad con las Aprobaciones Corporativas y no versa sobre ningún otro aspecto o implicación de la Operación. No expresamos opinión respecto a, y nuestra opinión no se refiere a (i) la decisión de Controladora Nematik de llevar a cabo la Operación, (ii) los méritos relativos a la Operación, en comparación con cualquier estrategia alternativa de negocios que pueda existir de Controladora Nematik o los efectos de cualquier otra operación que Controladora Nematik pueda llevar a cabo, (iii) la solvencia, calidad crediticia o el valor razonable de Controladora Nematik, Nematik, cualquier otra sociedad, o cualquiera de sus respectivos activos, de conformidad con la legislación aplicable relativa a quiebra, concurso mercantil, insolvencia, actividad fraudulenta o asuntos similares, o (iv) la justa valoración, financiera o distinta, de las cantidades, naturaleza u otro aspecto relacionado con la contraprestación a, o retribución pagadera a, o a ser recibida por, cualquier funcionario, director o empleado de cualquiera de las partes de la Operación

relativa a la Contraprestación, o de cualquier otra forma. Nuestra opinión está basada en información disponible para nosotros, y en condiciones financieras, de mercado y demás existentes a la fecha de la presente. En particular, no expresamos opinión respecto a los precios a los cuales las Acciones Comunes de Nemark puedan transarse, y no asumimos responsabilidad alguna respecto a la actualización o revisión de nuestra opinión, con base en circunstancias o eventos ocurridos posteriores a la fecha de la presente. Nuestra opinión ha sido aprobada por el Comité de Valoración de HSBC Securities (USA) Inc. (“HSBC”), de conformidad con las políticas y procedimientos de dicho Comité.

Para la emisión de la presente opinión, no estuvimos autorizados a solicitar, y no solicitamos, opiniones de terceros en relación con la Operación o cualquier otra combinación de negocios o adquisiciones relativos a Controladora Nemark o cualquiera de sus activos.

Hemos actuado como asesores financieros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Controladora Nemark, en relación con la Operación y recibiremos honorarios por la prestación de los servicios relacionados al otorgamiento de la presente opinión. Adicionalmente, Controladora Nemark ha convenido reembolsar todo gasto razonable y debidamente documentado, así como a indemnizarnos por las responsabilidades derivadas de nuestra contratación. HSBC es parte del grupo global HSBC Holdings plc group, una institución bancaria y de valores con presencia en la intermediación de valores (*securities trading*), actividades de gestión e intermediación de inversiones, así como servicios de banca de inversión, servicios financieros y asesoría financiera. En el curso ordinario del negocio, nosotros y nuestras afiliadas, así como ciertos fondos de inversiones en los cuales dichas afiliadas tengan intereses financieros, podrán adquirir, mantener o vender, posiciones de corto o largo plazo, o transar o de cualquier otra manera operar activamente valores de deuda, de capital y otros instrumentos financieros (incluyendo los relacionados a operaciones con derivados, así como créditos y otras obligaciones), o inversiones en Controladora Nemark, Nemark o cualquier otra parte de la Operación y sus respectivas afiliadas, así como cualquier moneda o futuros (*comodities*) que puedan estar involucrados en la Operación. Nosotros y nuestras afiliadas hemos prestado en el pasado, prestamos actualmente y podremos prestar en el futuro servicios bancarios y de valores a Controladora Nemark, Nemark y a cualquier otra parte de la Operación y de sus respectivas afiliadas no relacionadas con la Operación propuesta, respecto de los cuales, nosotros y nuestras afiliadas hemos recibido y podremos recibir una contraprestación por dichos productos y servicios, y continuaremos manteniendo la relación con dichas partes en un futuro. Específicamente, en los dos años anteriores, hemos prestado el servicio de manejo de efectivo, créditos y préstamos, financiamiento de cadenas de suministro, financiamiento de cuentas por cobrar, servicios de compraventa de divisas, derivados y pagos de nóminas a Nemark, los cuales no se encuentran relacionados con la Operación, y por los cuales hemos recibido un total de EUA\$4.9 millones de dólares por concepto de honorarios. Adicionalmente, en los dos años anteriores, hemos prestado el servicio de manejo de efectivo, créditos y préstamos, financiamiento de cadenas de suministro, compraventa de divisas, derivados y pagos de nóminas a Alfa, los cuales no están relacionados con la Operación, y por los cuales hemos recibido un total de EUA\$13.7 millones de dólares por concepto de honorarios.

Nuestros servicios de asesoría y la opinión expresada en la presente, son proporcionados exclusivamente para la información del Consejo de Administración y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Controladora Nemark (exclusivamente en dicha capacidad), para la evaluación de la Operación propuesta, y nuestra opinión no tiene como propósito ser, y no deberá ser, utilizada para ningún otro propósito ni compartida con terceros sin el consentimiento previo y por escrito de HSBC, excepto según sea requerido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de conformidad con la legislación aplicable. Una copia de la presente opinión podrá ser proporcionada a los accionistas de Controladora Nemark, junto con el Folleto, en el entendido que la divulgación de la presente opinión a los accionistas, será con propósitos informativos únicamente

y los accionistas de Controladora Nemark no podrán confiar en los términos de la misma.

Esta opinión se emite en idioma inglés y dicha versión regirá, y cualquier traducción de esta opinión al español (respecto de la cual no asumimos responsabilidad alguna), será únicamente para fines informativos. Si esta opinión requiere ser traducida del inglés a otro idioma (incluyendo español) en relación con cualquier divulgación que sea requerida, y si existieran discrepancias entre la versión en inglés y la traducción, la versión en inglés prevalecerá en todo momento.

Con base en lo anterior y sujeto a ello, en nuestra experiencia como banqueros de inversión, en nuestro trabajo descrito anteriormente y en otros factores que consideramos relevantes, somos de la opinión que, a la fecha de la presente opinión, la Contraprestación que será pagada a los accionistas de Controladora Nemark respecto de la Operación, conforme al Convenio de Fusión, es justa desde el punto de vista financiero, para los accionistas de Controladora Nemark.

Atentamente,

HSBC Securities (USA) Inc.

By 

Name: John M. Hartke

Cargo: Director General

**Opinión de valuación (*fairness opinion*) emitida por BofA Securities, Inc.**



**GLOBAL CORPORATE  
&  
INVESTMENT BANKING**

BofA Securities, Inc.

22 de junio de 2021

El Consejo de Administración  
Nemak, S.A.B. de C.V.  
Libramiento Arco Vial Km. 3.8, García.  
Nuevo León, C.P. 66017, México

Miembros del Consejo de Administración:

Entendemos que Nemak, S.A.B. de C.V. (“Nemak”) propone celebrar un convenio de fusión (el “Convenio”) entre Nemak y Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (“Controladora Nemak”), por virtud del cual Controladora Nemak, como sociedad fusionada, se fusionará con Nemak, como sociedad fusionante, (la “Transacción”) y cada acción en circulación de las acciones ordinarias, nominativas de la Serie “A”, Clase “I”, sin expresión de valor nominal, de Controladora Nemak (“Acciones Ordinarias de Controladora Nemak”) se convertirá en el derecho a recibir 0.472157717310754 (la “Relación de Cambio”) de una acción de las acciones ordinarias, nominativas de la Serie “A”, Clase “I”, sin expresión de valor nominal, del capital social fijo de Nemak (“Acciones Ordinarias de Nemak”). Los términos y condiciones de la Transacción se exponen con mayor detalle en el Convenio y el folleto informativo sobre reestructuración societaria (el “Prospecto”).

Ustedes han solicitado nuestra opinión de la razonabilidad (*fairness opinion*), desde el punto de vista financiero, para Nemak de la Relación de Cambio prevista en la Transacción.

En relación con nuestra opinión, hemos, entre otras cosas:

- (1) revisado cierta información comercial y financiera disponible públicamente relacionada con Controladora Nemak y Nemak;
- (2) revisado cierta información financiera y operativa interna con respecto al negocio, las operaciones y las perspectivas de Nemak que han sido proporcionadas o discutidas con nosotros por la administración de Nemak, incluyendo ciertos pronósticos financieros relacionados con Nemak preparados por la administración de Nemak (dichos pronósticos, los “Pronósticos de Nemak”);
- (3) revisado cierta información financiera interna con respecto a Controladora Nemak que ha sido proporcionada o discutida con nosotros por la administración de Controladora Nemak;

- (4) revisado cierta información con respecto a ciertos atributos fiscales de Nemak y Controladora Nemak que ha sido proporcionada o discutida con nosotros por las administraciones de Nemak y Controladora Nemak;
- (5) discutido los negocios pasados y actuales, las operaciones, la situación financiera y las perspectivas de Nemak con miembros de la alta dirección de Nemak;
- (6) revisado los historiales de negociación de las Acciones Ordinarias de Controladora Nemak y de las Acciones Ordinarias de Nemak y una comparación de dichos historiales de negociación entre sí y con los historiales de negociación de otras empresas que consideramos relevantes;
- (7) comparado cierta información financiera y bursátil de Controladora Nemak y Nemak con información similar de otras empresas que consideramos relevantes;
- (8) revisado un borrador del Prospecto, con fecha 16 de junio de 2021 (el “Borrador del Prospecto”);
- (9) revisado un borrador del Convenio, con fecha 18 de junio de 2021 (el “Borrador del Convenio”); y
- (10) realizado otros análisis y estudios y considerado información y factores adicionales que hemos considerado apropiados.

Para llegar a nuestra opinión, hemos asumido y nos hemos basado, sin llevar a cabo una verificación independiente, la exactitud e integridad de la información financiera y de otro tipo y de las bases de datos disponibles públicamente o proporcionadas o revisadas de otro modo por nosotros o discutidas con nosotros, y nos hemos basado en las garantías de los directivos de Nemak y Controladora Nemak de que no tienen conocimiento de ningún hecho o circunstancia que haga que dicha información o datos sean incorrectos o falsos en cualquier aspecto material. Con respecto a los Pronósticos de Nemak, hemos asumido, bajo la dirección de Nemak, que han sido preparados razonablemente bajo ciertas bases que reflejan las mejores estimaciones actualmente disponibles y los juicios de buena fe de la administración de Nemak en cuanto al futuro desempeño financiero de Nemak. No hemos llevado a cabo ni se nos ha proporcionado ninguna evaluación independiente o avalúo de los activos o pasivos (contingentes o no) de Controladora Nemak o Nemak, ni hemos realizado ninguna inspección física de las propiedades o activos de Controladora Nemak o Nemak. No hemos evaluado la solvencia o el valor razonable de Controladora Nemak o Nemak bajo ninguna ley estatal, federal o de otro tipo relacionada con la quiebra, insolvencia o asuntos similares. Hemos asumido, por instrucciones de Nemak, que la Transacción se consumará de conformidad con sus términos, sin renuncia, modificación o enmienda de ningún término material, condición o acuerdo y que, en el proceso de obtención de las aprobaciones, consentimientos, liberaciones y renunciaciones gubernamentales, regulatorias y de otro tipo necesarias para la Transacción, no se impondrá ninguna demora, limitación, restricción o condición, incluyendo cualquier requisito de desinversión o enmiendas o modificaciones, que tenga un efecto adverso sobre Controladora Nemak, Nemak o los beneficios contemplados de la Transacción. Asimismo, hemos asumido, por instrucciones de Nemak, que la Transacción se consumará de tal manera que Nemak adquirirá todos los activos y pasivos de Controladora Nemak, lo cual (i) incluye únicamente las acciones del capital social de Nemak que Controladora Nemak obtuvo en la escisión de Alfa, S.A.B. de C.V. y (ii) no incluye ningún pasivo material de Controladora Nemak, ya sea actual o contingente a la Transacción, ya que entendemos que Controladora Nemak no tiene dichos pasivos. También hemos asumido, por instrucciones de Nemak, que

el Convenio final ejecutado y el Prospecto final no se diferenciarán en ningún aspecto material del Borrador del Convenio y del Borrador del Prospecto revisado por nosotros.

No expresamos ninguna opinión en cuanto a los términos u otros aspectos de la Transacción (con excepción de la Relación de Cambio y en la medida que se expresa específicamente en el presente documento), incluyendo, sin limitación, la forma o estructura de la Transacción. Nuestra opinión se limita a la razonabilidad (*fairness*), desde un punto de vista financiero, para Nemak de la Relación de Cambio prevista en la Transacción y no expresamos ninguna opinión o criterio con respecto a cualquier contraprestación que se reciba en relación con la Transacción por los tenedores de cualquier clase de valores, acreedores u otros conceptos de cualquiera de las partes. Adicionalmente, no expresamos ninguna opinión o punto de vista con respecto a la razonabilidad (*fairness*) (financiera o de otro tipo) del monto, la naturaleza o cualquier otro aspecto de cualquier contraprestación a cualesquiera de los funcionarios, directores o empleados de cualquiera de las partes de la Transacción, o clase de tales personas o grupo de tales personas, en relación con la Relación de Cambio. Asimismo, no expresamos ninguna opinión o punto de vista en cuanto a los méritos relativos de la Transacción en comparación con otras estrategias o transacciones que podrían ser una opción para Nemak o en las que Nemak podría participar, o en cuanto a la decisión comercial subyacente de Nemak para proceder o efectuar la Transacción. Finalmente, no expresamos ninguna opinión o recomendación sobre cómo debe votar o actuar cualquier accionista en relación con la Transacción o cualquier asunto relacionado.

Hemos actuado como asesores financieros del Consejo de Administración de Nemak en relación con la Transacción y recibiremos unos honorarios por nuestros servicios en relación con la emisión de ésta opinión. Además, Nemak ha acordado reembolsar nuestros gastos e indemnizarnos por determinadas responsabilidades derivadas de nuestro encargo.

Nosotros y nuestras filiales somos una empresa de servicios de títulos de valores y un banco comercial que se dedican a la negociación de valores, productos y derivados, al cambio de divisas y a otras actividades de corretaje y a la inversión de capital, así como a la prestación de servicios de inversión, banca corporativa y privada, gestión de activos e inversiones, financiación y asesoramiento financiero y otros servicios y productos comerciales a una amplia gama de empresas, gobiernos y particulares. En el curso ordinario de nuestros negocios, nosotros y nuestras filiales podemos invertir a título principal o en representación de nuestros clientes o gestionar fondos que inviertan, realicen o mantengan posiciones largas o cortas, financien posiciones o negocien o realicen de otro modo operaciones de capital, deuda u otros valores o instrumentos financieros (incluidos derivados, préstamos bancarios u otras obligaciones) de Nemak, Controladora Nemak y algunas de sus respectivas filiales.

Nosotros y nuestras filiales hemos prestado en el pasado, estamos prestando actualmente y podremos prestar en el futuro, servicios de banca de inversión, banca comercial y otros servicios financieros a Nemak y hemos recibido o podremos recibir en el futuro una contraprestación por la prestación de dichos servicios, incluyendo el haber actuado o actuar como prestamista bajo ciertos préstamos a plazo, financiamientos de la cadena de suministro, financiamientos de capital de trabajo, cartas de crédito, arrendamientos y otras facilidades de crédito para Nemak y algunas de sus filiales.

Se entiende que esta carta es para beneficio y uso del Consejo de Administración de Nemak (en su calidad de tal) en relación con y para efectos de su evaluación de la Transacción.

Nuestra opinión se basa necesariamente en las condiciones y circunstancias financieras, económicas, monetarias, de mercado y de otra índole vigentes, así como en la información que se puesto a nuestra disposición a la fecha del presente. Como es de su conocimiento, los mercados crediticios, financieros y

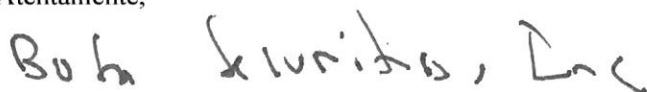


bursátiles han estado experimentando una volatilidad inusual y no expresamos ninguna opinión o punto de vista en cuanto a los efectos que pudiera tener dicha volatilidad sobre Nemak, Controladora Nemak o la Transacción. Debe entenderse que acontecimientos subsecuentes pueden afectar esta opinión, y no tenemos ninguna obligación de actualizar, revisar o reafirmar esta opinión. La emisión de esta opinión fue aprobada por un comité de revisión de opiniones de razonabilidad (*fairness opinion review committee*) de BofA Securities, Inc.

La versión original de esta carta se encuentra redactada en idioma inglés. Cualquier traducción al español de la misma se proporciona únicamente por conveniencia y, en caso de conflicto entre la versión en inglés y la traducción al español, prevalecerá la versión en inglés.

Con base en y con sujeto a lo anterior, incluidas las diversas premisas y limitaciones establecidas en el presente documento, somos de la opinión en la fecha del presente que la Relación de Cambio prevista en la Transacción es razonable (*fair*), desde un punto de vista financiero, para Nemak.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink that reads "BofA Securities, Inc." in a cursive, slightly slanted font.

BOFA SECURITIES, INC.