ALFA, S.A.B. de C.V.
Ave. Gómez Morín No. 1111 Sur
Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García
Nuevo León, C.P. 66254, México

+52 81-8748-1111

www.alfa.com.mx

Clave de cotización: "ALFAA"

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 la sección "Glosario de Términos y Definiciones" del presente Folleto Informativo, así como en el Reporte Anual de la Emisora para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las Disposiciones mismo que puede ser consultado en www.alfa.com.mx, en la página de la Bolsa www.bmv.com.mx o en la página de la CNBV www.gob.mx/cnbv.

Breve Resumen de la Reestructura Societaria. La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto de Reestructuración Societaria consiste en una escisión parcial de Alfa, S.A.B. de C.V. ("ALFA" o la "Emisora", indistintamente), que, sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Axtel, S.A.B. de C.V. ("Axtel"), la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Axtel, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM (en lo sucesivo, y para efectos del presente Folleto Informativo, "Controladora Axtel" o la "Sociedad Escindida"), entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA, que desarrolla actividades en la industria de tecnologías de la información y telecomunicaciones (la "Escisión", "Reestructura Societaria" u "Operación").

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 ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

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

Valores de ALFA

Derivado de la Escisión, los accionistas de ALFA recibirán una acción de Controladora Axtel por cada acción de la que sean tenedores en ALFA. Únicamente los accionistas de ALFA recibirán Acciones Controladora Axtel como consecuencia de la Reestructura Societaria. ALFA no recibirá ninguna Acción Controladora Axtel como parte de la Reestructura Societaria.

Como consecuencia de la Escisión, las Acciones ALFA únicamente modificarán su valor teórico por motivo de la disminución en el capital social de la Sociedad. Salvo por lo anterior, las Acciones ALFA conservarán sus mismos derechos y características y los accionistas de ALFA continuarán detentando sus acciones en dicha sociedad. Las Acciones ALFA continuarán cotizando en la Bolsa con la clave de pizarra "ALFAA" y en el resto de los mercados internacionales con las claves de pizarra con las que actualmente cuentan.

Valores de Controladora Axtel

Al igual que ALFA, las Acciones Controladora Axtel estarán representadas por acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal con plenos derechos de voto. Una vez que se obtengan las autorizaciones correspondientes por parte de la CNBV y la BMV para que las Acciones Controladora Axtel sean inscritas en el RNV y listadas en la BMV para su cotización y negociación en México, las Acciones Controladora Axtel serán depositadas para su custodia en el Indeval.

Las acciones que se emitan como consecuencia de la Reestructura Societaria serán entregadas a los mismos accionistas y en la misma proporción accionaria que tenían en ALFA, y el número total de Acciones Controladora Axtel que integrarán su capital social será igual al número total de Acciones Alfa que integren el capital social de ALFA, menos el número total de Acciones Alfa que ALFA conserve en su tesorería en la Fecha de Registro, como parte de su programa de adquisición de acciones propias. Lo anterior, en virtud de que las Acciones Alfa que estén en circulación en la Fecha de Registro, sólo tendrán derecho a recibir Acciones Controladora Axtel, y las acciones en tesorería o propias de ALFA no tendrán derecho alguno.

Una vez que se inscriban las acciones representativas del capital social de Controladora Axtel en el RNV y en el listado de valores aptos para cotizar en la Bolsa, la entrega de las Acciones Controladora Axtel se realizará a los accionistas directamente o a través del Indeval, en la Fecha de Distribución y de conformidad con los términos del aviso que ALFA publicará para conocimiento de sus accionistas conforme a lo establecido en las Disposiciones.

Para más información sobre las características de las Acciones ALFA y Acciones Controladora Axtel, ver la sección III "Información Detallada sobre la Reestructura Societaria" – 3.6 "Diferencias relevantes entre los títulos de ALFA y de Controladora Axtel 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 Reestructuración Societaria, favor de comunicarse con Hernán Federico Lozano García Corral al teléfono +52 81-8748-2521 o al correo electrónico iralfa@*alfa.com.mx*; o en su defecto, en el domicilio ubicado en Ave. Gómez Morín No. 1111 Sur, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66254, México.

El presente Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria se encuentra disponible en la página electrónica de ALFA en *www.alfa.com.mx*, en la página correspondiente de la BMV en *www.bmv.com.mx* y en la página correspondiente de la CNBV en *www.gob.mx/cnbv*.

San Pedro Garza García, N.L. al 27 de junio de 2022.

ÍNDICE

		Página
I.	**Glosario de Términos y Definiciones**	**5**
II.	**Resumen Ejecutivo**	**8**
	2.1. Breve Descripción de los Participantes	8
	2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria	9
III.	**Información Detallada de la Reestructura Societaria**	**10**
	3.1. Descripción Detallada de la Reestructura Societaria	10
	3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria	11
	3.3. Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados	12
	3.4. Aprobación de la Operación	12
	3.5. Fecha de canje de las acciones	12
	3.6. Diferencias relevantes entre los títulos de ALFA y de Controladora Axtel a causa de la Reestructura Societaria	13
	3.7. Tratamiento Contable de la Operación	13
	3.8. Consecuencias Fiscales de la Operación	14
IV.	**Información Concerniente a las Partes Involucradas en la Operación**	**15**
	4.1. Información de ALFA	15
	4.1.1. Nombre de la Empresa	15
	4.1.2. Descripción del Negocio	15
	4.1.3. Estructura Corporativa	18
	4.1.4. Evolución de ALFA en el Último Año	18
	4.1.5. Estructura de Capital Social	20
	4.1.6. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de ALFA	20
	4.2. Información de Axtel	20
	4.2.1. Nombre de la Empresa	20
	4.2.2. Descripción del Negocio	20
	4.2.3. Estructura Corporativa	23
	4.2.4. Evolución de Axtel en el Último Año	23
	4.2.5. Estructura de Capital Social	24
	4.3. Información de Controladora Axtel	25
	4.3.1. Nombre de la Empresa	25
	4.3.2. Descripción del Negocio	25
	4.3.3. Estructura Corporativa y Estructura del Capital Social	25
V.	**Factores de Riesgo**	**26**
VI.	**Información Financiera Seleccionada (proforma)**	**32**
VII.	**Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de ALFA (proforma)**	**35**
VIII.	**Contratos Relevantes**	**39**
IX.	**Documentos de Carácter Publico**	**40**
X.	**Personas Responsables**	**41**

XI. Anexos **42**

Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA, e Informe de Aseguramiento del Contador Público Independiente sobre la Compilación de los Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA

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:

"Acciones Alfa"	Acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, representativas del capital social fijo de ALFA.
"Acciones Controladora Axtel"	Acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, representativas del capital social de Controladora Axtel.
"Acciones Serie "B""	Acciones ordinarias de la Serie "B" de la Clase "I", nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas de la parte fija del capital social de Axtel.
"Alestra"	Alestra, S. de R.L. de C.V., la cual se fusionó con Axtel el 1° de mayo de 2017. Previo a la fusión entre Alestra y Axtel, Alestra era la unidad de negocio de TI y telecomunicaciones de ALFA. Nombre comercial de la Unidad de Servicios de Axtel.
"ALFA", "Compañía", "Emisora", "Sociedad" o "Sociedad Escindente"	Alfa, S.A.B. de C.V., en conjunto con sus subsidiarias, salvo cuando el contexto requiera que el término Alfa, se refiera únicamente a Alfa, S.A.B. de C.V.
"Alpek"	Alpek, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, el grupo petroquímico de ALFA, quién posee aproximadamente el 82% del capital a la fecha de este Folleto Informativo.
"Altán Redes" o "Altán"	Altán Redes, S.A.P.I. de C.V., consorcio que resultó ganador el 17 de noviembre de 2016 del concurso internacional que promovió la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT), para la construcción y operación de la Red Compartida Mayorista. El 17 de enero de 2017, la SCT, a través del Organismo Promotor de Inversiones en Telecomunicaciones, así como el Instituto Federal de Telecomunicaciones, le otorgaron un título de concesión para uso comercial con carácter de red compartida mayorista, con una vigencia de 20 años.
"Asamblea" o "Asamblea General Extraordinaria"	La Asamblea General Extraordinaria de accionistas de ALFA, que se celebrará el 12 de julio de 2022, en la que resolverán, entre otros asuntos, la aprobación de la Reestructura Societaria.
"Axtel"	La unidad de negocios compuesta por Axtel, S.A.B. de C.V., en lo individual y en conjunto con sus subsidiarias, empresa de tecnologías de la información y telecomunicaciones que fusionó a Onexa el 15 de febrero 2016. ALFA posee aproximadamente el 53.9% del capital de Axtel a la fecha de este Folleto Informativo.
"Axtel Networks"	Nombre comercial de la Unidad de Infraestructura de Axtel.
"Banxico"	Banco de México.
"Bolsa" o "BMV"	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
"CNBV"	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
"Controladora Axtel" o "Sociedad Escindida"	Significa la sociedad escindida derivada de la Reestructura Societaria, que se denominará Controladora Axtel, S.A.B. de C.V. o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, misma que tendrá la modalidad de sociedad anónima bursátil de capital variable al momento de que las acciones representativas de su capital social queden inscritas en el RNV.
"COVID-19"	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.
"CPO" o "AXTEL CPO"	Certificados de Participación Ordinaria no amortizables emitidos al amparo del Fideicomiso de CPOs que representan, cada uno, 7 Acciones de la Serie "B" Clase "I" del capital social de Axtel.

"Deloitte"	Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza S.C. miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, firma de auditoría que dictaminó los Estados Financieros de ALFA para el 2021, 2020 y 2019.
"Disposiciones"	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.
"Dólar(es)", "Dls." o "US$"	Dólar, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
"Escisión", "Reestructura Societaria" u "Operación"	Tiene el significado que se le asigna a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
"EE.UU.". o "Estados Unidos"	Los Estados Unidos de América.
"Estados Financieros Proforma"	Los estados financieros consolidados condensados proforma de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022. Los estados financieros proforma toman en consideración el impacto de la Operación sobre las cifras históricas de ALFA.
"Fecha de Aprobación"	El 12 de julio de 2022, fecha en que se celebrará la Asamblea.
"Fecha de Distribución"	La fecha en la cual se distribuirán las Acciones Controladora Axtel a sus legítimos tenedores, una vez que se hayan concluido los plazos y obtenido las autorizaciones correspondientes.
"Fecha de Registro"	La fecha en la cual se determinará el derecho a recibir las Acciones Controladora Axtel.
"Fideicomiso de CPOs"	Significa el Convenio Modificatorio y de Reexpresión del Contrato de Fideicomiso Irrevocable No. 80471 denominado AXTEL CPOs, de fecha 30 de noviembre de 2005, celebrado entre Axtel, como fideicomitente, Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, División Fiduciaria, como fiduciario, y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como representante común de los tenedores de AXTEL CPOs, de fecha 26 de marzo de 2018, y sus modificaciones, cuya finalidad, entre otras, es establecer un mecanismo que permita la aportación de Acciones Serie "B" al fideicomiso para la emisión de CPOs susceptibles de intermediación en la BMV.
"Fiduciario de CPOs"	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, División Fiduciaria, en su calidad de fiduciaria del Fideicomiso de CPOs.
"Flujo de Operación" o "EBITDA"	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.
"Folleto Informativo"	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.
"IFRS"	Normas Internacionales de Información Financiera (por las siglas en inglés de *International Financial Reporting Standards*) emitidas por la IASB (por las siglas en inglés de *International Accounting Standards Board*)
"INDEVAL"	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
"LGSM"	Ley General de Sociedades Mercantiles.
"LMV"	Ley del Mercado de Valores.
"México"	Los Estados Unidos Mexicanos.
"Nemak"	Nemak, S.A.B. de C.V.
"Octal"	Significa OCTAL Holding SAOC, empresa adquirida por Alpek el 31 de mayo de 2022, siendo un productor importante de lámina de PET a nivel global.

"Reporte Anual de Alfa"	Significa el reporte anual de ALFA para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2021, 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 la Emisora en www.alfa.com.mx, en la Bolsa www.bmv.com.mx y en la CNBV www.gob.mx/cnbv
"Reporte Anual de Axtel"	Significa el reporte anual de Axtel para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2021, 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 Axtel en www.axtelcorp.mx, en la Bolsa www.bmv.com.mx y en la CNBV www.gob.mx/cnbv
"RNV"	El Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV.
"Sigma"	La unidad de negocios compuesta por Sigma Alimentos, S.A. de C.V. y sus subsidiarias, de la cual ALFA posee el 100% del capital a la fecha de este Folleto Informativo.
"TI"	Tecnologías de información.
"TIC"	Tecnologías de información y comunicación.
"Unidad de Infraestructura" o "Infraestructura"	Unidad de negocios de Axtel que participa en el mercado como un operador neutral bajo el nombre comercial Axtel Networks y provee soluciones de conectividad por medio de fibra óptica que permite satisfacer los requerimientos de operadores internacionales y nacionales, operadores de centros de datos y de torres, gigantes de internet y proveedores de contenido y nube, así como para la propia Unidad de Servicios.
"Unidad de Servicios" o "Servicios"	Unidad de negocios de Axtel que, bajo el nombre comercial Alestra, continúa desempeñándose como socio tecnológico y promotor de la digitalización de clientes empresariales, compuesto por corporativos, medianas y grandes empresas, instituciones financieras y entidades gubernamentales, a los que atiende con soluciones integradas de TIC, integrando y administrando los servicios de redes administradas, colaboración, ciberseguridad, integración de sistemas, nube y transformación digital.

A menos que se indique lo contrario, la información financiera contenida en este reporte se presenta en pesos (Ps. $). Este reporte 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.

Salvo que en el contexto de este documento se indique lo contrario, las referencias a "ALFA", la "Compañía", la "Emisora" o la "Sociedad", se entenderán como referencias a ALFA, 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 reporte, véase la sección "Glosario de Términos y Definiciones".

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 por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2021 y el reporte trimestral del primer trimestre de 2022 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía www.alfa.com.mx, en la página de la Bolsa www.bmv.com.mx y en la página de la CNBV www.gob.mx/cnbv.

ALFA

ALFA es una compañía controladora mexicana constituida en 1967, que tiene sus oficinas generales en San Pedro Garza García, Nuevo León, México. Por el tamaño de sus ingresos anuales, ALFA estima que es una de las empresas industriales más grandes de México y está integrada por tres grupos de negocios: Alpek (petroquímicos), Sigma (alimentos) y Axtel (tecnologías de la información y telecomunicaciones). El 14 de diciembre de 2020, se completó la escisión total de la participación de ALFA en el capital social de Nemak (autopartes de aluminio), con lo que dejó de formar parte de los negocios de ALFA a esa fecha.

Con base en información de las industrias en las que opera, ALFA considera que mantiene una posición de liderazgo en la mayoría de los mercados que atiende. En 2021 obtuvo ingresos consolidados por Ps. $308,060 millones (US$15,181 millones), incluyendo ventas en el extranjero por Ps. $179,614 millones (US$8,837 millones) y Flujo de Operación de Ps. $41,050 millones (US$2,022 millones). Por los tres meses concluidos el 31 de marzo de 2022, ALFA generó ingresos y Flujo de Operación de Ps. $86,028 millones (US$4,191 millones) y Ps. $13,213 millones (US$644 millones), respectivamente, con aproximadamente 58% de los ingresos consolidados generados fuera de México. Al 31 de marzo de 2022, tenía activos por Ps. $266,277 millones (US$13,318 millones) y empleaba a 56,678 personas, de las cuales 1,167 se desempeñaban como funcionarios, 20,470 como empleados y 35,041 como sindicalizados y personal de ventas.

ALFA está presente en 23 países incluyendo Alemania, Argentina, Bélgica, Brasil, Canadá, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América, Francia, Guatemala, Honduras, Italia, México, Nicaragua, Países Bajos, Perú, Portugal, Reino Unido, República Dominicana y Rumania; además, ALFA opera 99 plantas en 18 de ellos y comercializa sus productos en más de 50 países. ALFA ha formado asociaciones y alianzas estratégicas con diversas empresas principalmente de EE.UU. y Europa, a quienes considera como líderes en sus respectivos campos de actividad.

El capital social de ALFA es variable por un importe de $169'949,176.00 (ciento sesenta y nueve millones novecientos cuarenta y nueve mil ciento setenta y seis pesos 00/100 moneda nacional), siendo el mínimo fijo sin derecho a retiro y está representado por 4,909'211,020 (cuatro mil novecientas nueve millones doscientas once mil veinte) acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, de las cuales al 31 de mayo de 2022, un total de 47,613,000 acciones se encontraban en la tesorería de ALFA, derivado de un programa de adquisición de acciones propias. Las restantes se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra "ALFAA". Las acciones Clase "I" de la Serie "A" son de suscripción y circulación exclusiva para mexicanos y constituyen la única serie de acciones en circulación. A la fecha de este reporte, el capital de la Compañía sólo estaba representado por acciones representativas de su parte mínima fija. Asimismo, las Acciones de ALFA cotizan en Latibex, el mercado para acciones de Latinoamérica en la Bolsa de Valores de Madrid.

Derivado de lo anterior, ALFA está sujeta a las obligaciones de divulgación y presentación de reportes periódicos ante la CNBV y la Bolsa de conformidad con lo establecido en las Disposiciones, Ley del Mercado de Valores, en el Reglamento Interno de la Bolsa, así como en las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditorías externa de estados financieros básicos.

Controladora Axtel

Controladora Axtel se constituirá como una sociedad anónima bursátil de capital variable como resultado de la Reestructura Societaria y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria de tecnologías de la información y telecomunicaciones, incluyendo, entre otras cosas, las acciones representativas del capital social de Axtel de las que ALFA sea propietario en la fecha de surtimiento de efectos de la Escisión.

2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria

La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en una escisión parcial de ALFA, que sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Axtel en la fecha en que surta efectos la Escisión, la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Axtel, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria de tecnologías de la información y telecomunicaciones.

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 ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

Derivado de la revisión operativa y de negocio que realiza el Consejo de Administración de ALFA se determinó que en el corto plazo, ALFA podría maximizar su valor de la acción en el mercado a través de la creación de una nueva compañía listada en la Bolsa que opere de forma independiente y que incluya la unidad de negocio de tecnologías de la información y telecomunicaciones de ALFA.

Sujeto a que se actualicen y cumplan con los supuestos requeridos por las disposiciones legales aplicables, se contempla solicitar a la CNBV la inscripción en el RNV de las acciones de Controladora Axtel, así como su listado en la Bolsa con el objeto de que puedan cotizar en dicho mercado de valores.

Para mayor información sobre las características de las acciones de ALFA y Controladora Axtel, ver la sección III "Información Detallada sobre la Reestructura Societaria" del presente Folleto Informativo.

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]

III. Información Detallada de la Reestructura Societaria

3.1. Descripción detallada de la Reestructura Societaria

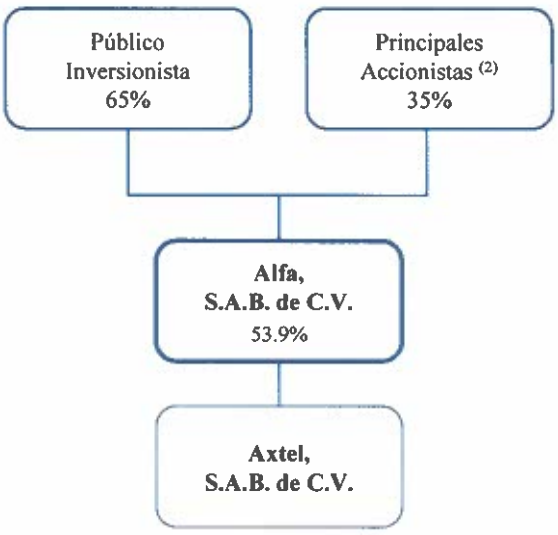
La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en una escisión parcial de ALFA, que sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Axtel en la fecha en que surta efectos la Escisión, la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Axtel, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria de tecnologías de la información y telecomunicaciones.

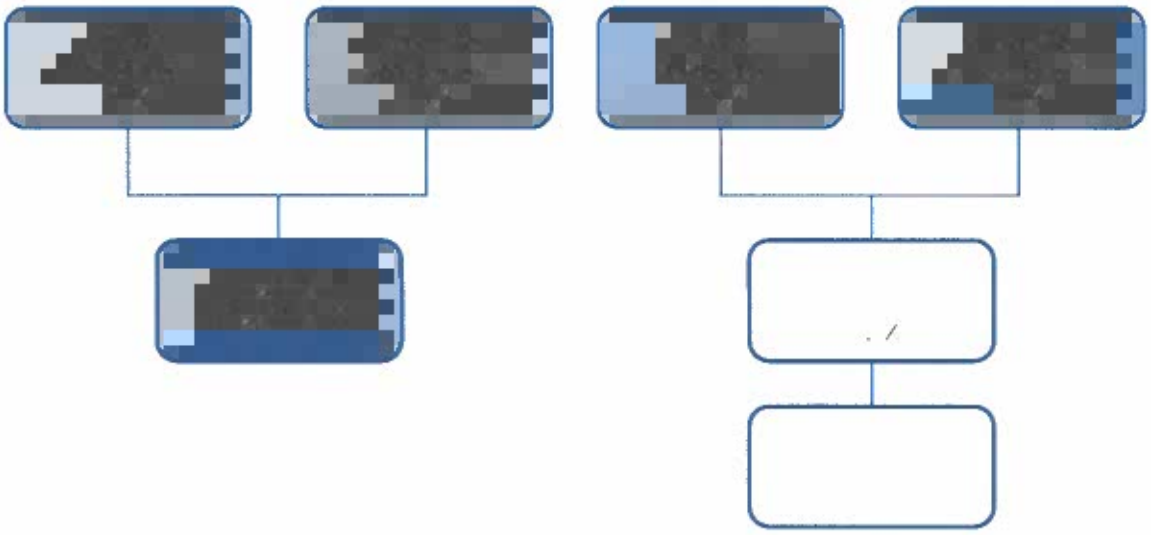
La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

De consumarse la Reestructura Societaria, se espera solicitar a la CNBV la inscripción de las Acciones Controladora Axtel en el RNV. Asimismo, se pretende solicitar a la BMV el listado de las Acciones Controladora Axtel, con el objeto de que coticen en dicho mercado de valores.

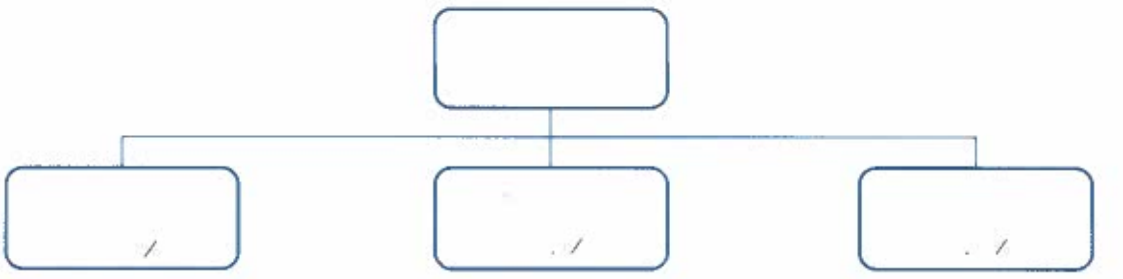
La Reestructura Societaria ha sido aprobada por el Consejo de Administración de ALFA, y está sujeta a la aprobación por parte de la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de ALFA, misma que tendrá verificativo el próximo 12 de julio de 2022. En la Asamblea se presentará a los accionistas de ALFA toda la información disponible y necesaria respecto de la Reestructura Societaria, conforme a la legislación aplicable para los accionistas, dicha información estará disponible para los accionistas de ALFA desde la fecha de la publicación de la convocatoria a la citada asamblea, en cumplimiento con el artículo 49 de la Ley del Mercado de Valores.

Antes de la Reestructura Societaria (1)

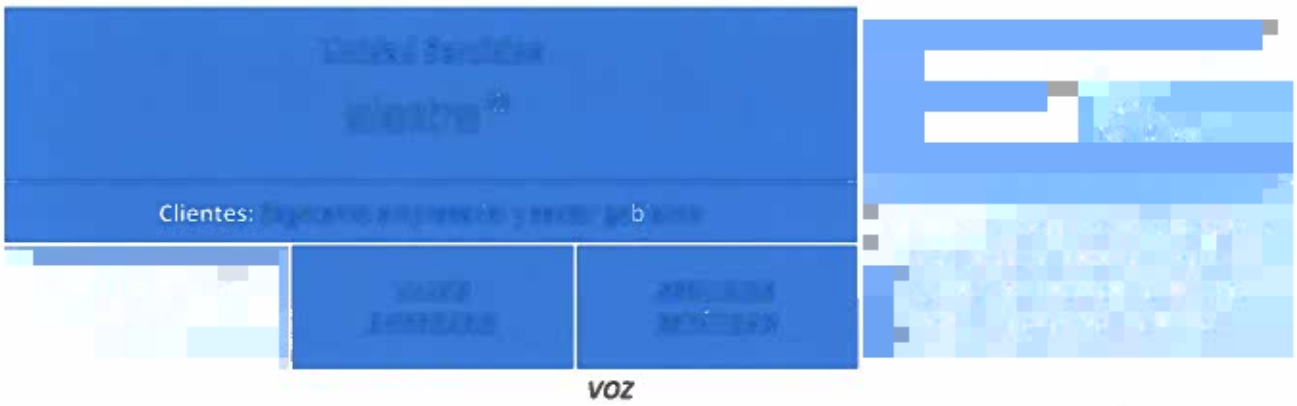




I b I



g


Clientes:
VOZ

.

www.pnrp.org, www.pnrp.com.br

]

Galaz, Yamazaki,
Ruiz Urquiza, S.C.
Ave. Juárez 1102, piso 40
colonia Centro,
64000 Monterrey ,
México

Tel: +52 (81) 8133 7300
www.deloitte.com/mx

27 de junio de 2022

Al Consejo de Administración de Alfa S. A. B. de C. V.

Avenida Gómez Morín Sur No. 1111,
Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García,
Nuevo León, México .

Estimados Señores:

En relación con lo dispuesto en el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 (según las mismas han sido modificadas de tiempo en tiempo la ³&LUFXODU ÒQLFD GH (PLVRUDV´), así como conforme a lo dispuesto en el artículo 39 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, y de acuerdo con el contrato de prestación de servicios profesionales que celebré el 31 de mayo de 2022 con Alfa S. A. B. de C. V. (la ³(PLVRUD´), para realizar los trabajos de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias , al 31 de diciembre de 2021, por el año terminado en dicha fecha y por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022, expreso lo siguiente:

Mi consentimiento para que la Emisora incluya como anexo en el Folleto Informativo sobre Reestructura Societaria (el ³)ROLHWR´, QLUHVSHFWRGHFRQIRUPLGDGFRQHODUWÌFXORGH las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y Otros Participantes del Mercado de Valores , el informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma que al efecto emití el 24 de junio de 2022 . Lo anterior, en el entendido de que previamente deberé cerciorarme de que la información contenida en los estados financieros consolidados condensados proforma incluidos en el Folleto Informativo , así como cualquier otra información financiera incluida en dicho documento cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros consolidados condensados proforma o del informe que al efecto presenté , coincida con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Atentamente ,

C.P.C. Roberto Benavides González

Contador Público Independiente

Socio de Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/mx/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

(V W D G R V I L Q D Q F L H U R V F R Q V R O L G D G R V
F R Q G H Q V D G R V S U R I R U P D
T X H W H Q J D Q O D G L F L H P E
\ S R U W O D Q W H W H U P L Q D
G H D U U H H , Q I R U P H G H
D V H J X U D Q R Q W U R O G H
S ~ E O L F D H S H Q G L H Q W H D
F R P S L O D F L y Q G H O R V H \
F R Q V R O L G D G R V F R Q G H Q
G H O D X G H

Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Contenido Página

,QIRUPH GH DVHVRUHV H[WHUQRV GH ODV VXEVLGLDULDV GH OD FRPSD
HVWDGRV ILQDQFLHURV FRQVROLGDGRV FRQGHQVDG

(VWDGR FRQVROLGDGR FRQGHQVDGR GH VLWXDFLyQ

(VWDGR FRQVROLGDGR GH XWLOLGDGHV SURYHQLHQWHV GH
GH

(VWDGR FRQVROLGDGR GH XWLOLGDGHV VSURYHQLHQWHV GH
PDU]R GH

1RWDV D ORV HVWDGRV ILQDQFLHURV FRQVROLGDGF

Galaz, Yamazaki,
Ruiz Urquiza, S.C.
Ave. Juárez 1102, piso 40
colonia Centro,
64000 Monterrey ,
México

Tel: +52 (81) 8133 7300
www.deloitte.com/mx

Informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma, incluidos en el suplemento al Consejo de Administración de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Hemos completado nuestro trabajo de aseguramiento para informar sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de $OID 6$ % GH & 9 \ 6XEVLGLDULDV OD ³ Los estados financieros consolidados condensados proforma comprenden el estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2021, los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 diciembre de 2021 y por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2022, así como las notas a dichos estados financieros, colectivamente, (³ORV HVWDGRV financieros consolidados FRQGHQVDGRV SURIRUPD´ /RV FULWHULRV DSOLFDEOHV VREU de la Compañía ha compilado los estados financieros consolidados condensados proforma se describen en OD 1RWD ³%DVHV GH SUHSDUDFLyQ GH ORV HVWDGRV consolidados condensados proforma´ GH 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 2021, con respecto al estado consolidado condensado de situación financiera proforma terminado en esa fecha; y al 1 de enero de 2021 y de 2022, con respecto a los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2022, respectivamente. Como parte de este proceso, la información financiera de la situación financiera consolidada condensada al 31 de diciembre de 2021 y el desempeño financiero consolidado condensado por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 fueron extraídos por la Administración de la información financiera consolidada de la Compañía al y por el año que termino el 31 de diciembre de 2021, por el cual se emitió un informe de auditoría fechado el 31 de enero de 2022.

Responsabilidad es 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 &RQWDELOLGDG GHO &RQVHMR GH 1RUPDV ,QWHUQDFLRQDOHV GH eWLFD SDUD ,(6%$´ \ FRQ ORV UHTXHULPLHQWRV pWLFRV TXH VRQ UHOHYDQWHV SDUD QXHV compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de &RQWDGRUHV 3~EOLFRV ³&yGLJR GH eWLFD GHO han sido fundados en los principios de integridad, objetividad, confidencialidad, competencia, cuidado y diligencia profesional.

Hemos aplicado los requerimientos de la Norma Internacional de & R Q W U R O G H & D O L G D G ³1, & &´ 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.

Responsabilidad es de los contador es público s independiente s

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 (³ISAE´ por sus siglas en inglés) 3420, Trab ajos 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 (³IAASB´, 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, la información financiera proforma con base en los criterios aplicables.