



6 de mayo de 2023

COX ENERGY, S.A.B. de C.V.

Monte Urales 415, Lomas de Chapultepec II Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11000, Ciudad de México, México

www.coxenergy.com

Clave de Pizarra: "COXA"**

FOLLETO INFORMATIVO SOBRE REESTRUCTURA SOCIETARIA

El presente folleto informativo se publica de conformidad con el artículo 104, fracción IV de la Ley del Mercado de Valores, así como el artículo 35 y el "Anexo P" 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 a esta fecha, por Cox Energy, S.A.B. de C.V.

Los términos con mayúscula inicial utilizados en el presente folleto informativo tendrán el significado que se les atribuye a los mismos en la sección "1. Glosario de Términos y Definiciones" del presente folleto informativo.

Resumen de la Adquisición

La operación materia del presente folleto informativo consiste en la adquisición por parte de la Emisora del 100% de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L., que es, a su vez, propietaria del 40% de las acciones representativas del capital social de Ibexia Cox Energy Development, S.L. (Ibox Energy) y del 100% de las acciones representativas del capital social de Cox Energía Comercializadora, S.L. Unipersonal, (en conjunto la "Adquisición"), a través de su subsidiaria Cox Energy Latin América, S.L.U.

La Adquisición fue aprobada por la asamblea general extraordinaria de accionistas de la Emisora el 3 de mayo de 2023 de acuerdo con la convocatoria publicada el 17 de abril de 2023.

Cox Energy Latin América, S.L.U. es una sociedad subsidiaria de Cox Energy, S.A.B. de C.V. que tiene por objeto la adquisición, tenencia, gestión, administración y transmisión de valores representativos de los fondos propios de entidades tanto residentes como no residentes en territorio español, mediante la organización de medios materiales personales.

Cox Energy Europa, S.L., es una sociedad que tiene por objeto la adquisición, tenencia, gestión, administración y transmisión de valores representativos de los fondos propios de entidades residentes en territorio español.

Cox Energía Comercializadora, S.L. Unipersonal es una sociedad que tiene por objeto las actividades de comercialización y autoconsumo fotovoltaico en España.

Ibexia Cox Energy Development, S.L. (Ibox Energy) que tiene como objeto social el desarrollo de proyectos de generación de energía solar en Europa.

La Adquisición es consistente con la estrategia de negocios y crecimiento que la Emisora ha implementado desde su constitución.

Esta Adquisición tiene como finalidad, entre otros, (i) incorporar determinados países de Europa (España, Portugal) al perímetro de negocio de la Emisora, (ii) diversificar el portafolio de proyectos de generación de energía renovable de origen fotovoltaico de la Emisora, y (iii) profundizar en el negocio de la comercialización y la generación distribuida en España y Portugal.

La Adquisición se realizará durante mayo de 2023 mediante la adquisición de las Acciones de Cox Energy Europa, S.L.

La sociedad tenedora de las Acciones de Cox Energy Europa, S.L. fue Cox Energy Solar, S.A.

Características de los valores antes y después de la Operación

Como resultado de la Adquisición no se modificarán los derechos y obligaciones conferidos por las acciones de la Emisora.

Características de los títulos

Las acciones representativas del capital social de la Emisora se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores, de México, que mantiene la Comisión Nacional Bancaria de Valores, de México, y tienen aptitud para cotizar y efectivamente cotizan en la Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V. con la clave de pizarra COXA*.

A la fecha del presente Folleto informativo, el capital social en circulación de la Emisora está representado por 164,886,021 acciones emitidas y suscritas, comunes, ordinarias, sin expresión de valor nominal, con derecho de voto pleno y sin restricciones por su tenencia.

A la fecha del presente Folleto Informativo, el capital mínimo fijo sin derecho a retiro está representado por 150,000,000 Acciones de la Serie Única Clase "I", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal. La parte variable emitida y suscrita del capital social está representada por 14,886,021 acciones de la Serie Única Clase "II", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de libre suscripción.

A la fecha del presente Folleto informativo, un total de 15,555,155 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal y de libre suscripción de la Serie Única Clase "II" permanecen emitidas y no suscritas y son mantenidas por la Compañía en Tesorería. Las acciones de Tesorería no podrán, en ningún caso, ser ofrecidas en suscripción en menos de su valor, ni se entregarán los títulos correspondientes sino contra el pago total y en efectivo de dicho valor y de la prima que en su caso haya señalado el Consejo de Administración.

Las acciones emitidas y no suscritas que se conserven en Tesorería no podrán ser representadas ni votadas en asambleas, ni podrán ejercerse derechos sociales o económicos de tipo alguno respecto de estas.

Tanto las acciones de la Serie Única Clase "I" como las acciones de la Serie Única Clase "II" confieren a sus tenedores los mismos derechos y obligaciones.

Cada acción otorga a su tenedor los mismos derechos patrimoniales o pecuniarios que las demás acciones de la serie a la que corresponda, por lo que todas las acciones participan, sujeto a lo previsto por el artículo 117 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, por igual y sin distinción alguna, en cualquier dividendo, reembolso, amortización o distribución de cualquier naturaleza en los términos de los estatutos sociales.

A la fecha del presente Folleto informativo, la totalidad de acciones emitidas y suscritas de la Emisora cotizan en la BIVA.



Ambas clases de acciones, Clase "I" y Clase "II", están unificadas en un único código ISIN: MX01CO0U0028.

El presente Folleto informativo no es una oferta de valores. El presente Folleto se ha preparado y se pone a disposición del público únicamente a efecto de cumplir con una obligación de revelación en términos de la Ley del Mercado de Valores y la Circular Única.

Información Relevante

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

Ejemplares impresos del presente Folleto se encuentran a disposición de los accionistas que así lo requieran en las oficinas de la Emisora ubicadas en Montes Urales 415, Lomas de Chapultepec II Sección, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 1100, Ciudad de México, a la atención de Enrique González Casillas (Director de Relación con Inversionistas y Comunicación), con teléfono: +52 55 73163174 y correo electrónico: e.gonzalez@coxenergy.com.

La versión electrónica del presente Folleto Informativo podrá ser consultada ingresando a cualquiera de las siguientes direcciones electrónicas de Internet www.biva.mx y www.coxenergy.com.

Ciudad de México, a 6 de mayo de 2023



Cuida del medio ambiente.

Imprime en blanco y negro y sólo si es necesario.

Índice

1. Resumen ejecutivo
2. Información detallada sobre la transacción
3. Información concerniente a cada una de las partes involucradas en la transacción
4. Factores de riesgo
5. Información financiera seleccionada
6. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora
7. Contrato relevante
8. Personas responsables
9. Anexos

1. Resumen ejecutivo

(a) Glosario de términos y definiciones

Los términos que se utilizan en este suplemento con mayúscula inicial y que se relacionan a continuación, tendrán los significados siguientes, que serán igualmente aplicables a las formas singular o plural de dichos términos:

Adquisición Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la portada del presente Folleto.

Acciones significa el 100% de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L.

BIVA significa la Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V., una bolsa de valores debidamente autorizada para operar en México.

Carve-Out o **escisión parcial** significa la reorganización corporativa a través de la cual una empresa constituye una nueva subsidiaria para llevar a cabo, posteriormente una oferta de suscripción de acciones, pero conservando el control de la gestión.

COD significa la fecha de inicio de operaciones (*Commercial Operations Date*, por sus siglas en inglés).

Cox Energía Comercializadora significa Cox Energía Comercializadora, S.L.

Cox Energy Europa o **Cox Europa** significa Cox Energy Europa, S.L. Unipersonal.

Cox Energy LA significa Cox Energy Latin América, S.L. Unipersonal.

Cox Energy o **la Emisora** significa **Cox Energy, S.A.B** (antes Cox Energy América, S.A.B. de C.V. cambio de denominación que fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas de 3 de mayo de 2023.)

Cox Energy Solar o **CES** o **Cox Solar** significa Cox Energy Solar, S.A.

Circular Única significa las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores emitidas por la CNBV, según las mismas han sido modificadas de tiempo en tiempo.

CNAE significa la Clasificación Nacional de Actividades Económicas, de España.

CNBV o **la Comisión** significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de México.

Early Stage significa las Etapas iniciales de desarrollo de un proyecto solar fotovoltaico.

ESCO significa las Empresas de Servicios Energéticos (*Energy Service Companies*, por sus siglas en inglés). Una ESCO es una empresa que cuenta con los recursos necesarios para ejecutar proyectos que implementarán medidas de eficiencia energética utilizando energías renovables. En Chile, las empresas ESCO promueven y desarrollan el mercado fotovoltaico para el autoconsumo, asumiendo la inversión inicial, operación y mantenimiento del sistema fotovoltaico por el tiempo que lo estipule el contrato.

España significa el Reino de España.

Euros o **€** significa la moneda de curso legal en la Unión Europea.

Folleto Informativo o **Folleto** tiene el significado que se le otorga a dicho término en la portada del presente Folleto.

GPG significa Global Power Generation. Es la filial internacional de generación eléctrica de Grupo Naturgy.



Ibexia significa Ibexia España Development, S.L.

IBOX o **Ibox Energy** significa Ibexia Cox Energy Development, S.L.

Información Financiera Proforma significa la información financiera consolidada condensada proforma de la Emisora al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y en sus resultados consolidados condensados por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo y por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022.

NIIF o **IFRS** Significa las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el *International Accounting Standards Board – IASB* (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad).

México significa los Estados Unidos Mexicanos.

MWn significa el Megavatio nominal. La potencia nominal hace referencia a la potencia del inversor (el equipo eléctrico que transforma la energía generada por los paneles en apta para el consumo).

MWp significa el Megavatio pico. Potencia pico hace referencia a la cantidad de MW instalados.

O&M significa los servicios de operación y mantenimiento (*Operation and Maintenance Services*, por sus siglas en inglés).

OPI significa la Oferta Pública Primaria de Suscripción de Acciones, en México.

Peso, ps, MXN o **mxn** significa la moneda de curso legal en México.

PwC significa PricewaterhouseCoopers, S.C.

RNV significa el Registro Nacional de Valores, de México.

RtB significa listo para construirse (*Ready to Build*, por sus siglas en inglés).

SPV significa el Vehículo de Propósito Especial (*Special Purpose Vehicle*, por sus siglas en inglés). La *SPV* es una sociedad constituida con el único fin de ser el marco de la inversión en el proyecto fotovoltaico. Generalmente, se utiliza una *SPV* diferente para cada proyecto fotovoltaico

(b) Adquisición de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L.

La Adquisición de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa se completará mediante la compra de la totalidad de acciones a Cox Energy Solar y una vez que se obtenga la autorización del acreedor prendario de Cox Energy Solar.

La Emisora adquirirá Cox Energy Europa, a través de su subsidiaria Cox Energy LA. Actualmente el total de las acciones y activos de Cox Europa (incluyendo los flujos correspondientes al contrato de opción de compra de fecha 5 de febrero de 2020 celebrado entre Nexwell Power (U.K.) Ltd. y Ibexia Cox Energy Development, S.L.) se encuentran gravados y/o comprometidos (bajo distintas figuras jurídicas) a fin de garantizar el contrato de crédito celebrado por Cox Solar en su carácter de deudor principal y distintas subsidiarias, con carácter de obligados solidarios, incluyendo a COXA y Cox Europa, con Barclays Bank Ireland PLC y otros ("Barclays"), el día 16 de mayo de 2022 ("Crédito Barclays"), así como obligaciones a favor de Cox Solar, incluidas entre otros en el contrato de adquisición de Cox Europa.

El precio pactado por la Adquisición del capital de Cox Energy Europa ascenderá a la cantidad de EUR 52.719, el cual será pagado por Cox Energy LA y equivale a MXN \$1.1 millones de pesos al 31 de marzo de 2023, una vez que se obtengan las autorizaciones requeridas y las partes relacionadas a la operación así lo acuerden ("Condiciones").

El precio no está sujeto a ajustes y será pagado por Cox Energy LA en la fecha de cumplimiento de las Condiciones con recursos propios, aportados por la Emisora, según se describe más adelante en el presente Folleto.



(c) Información de la Emisora

En su modelo de negocio, la Emisora busca convertirse en una plataforma especializada en energía solar fotovoltaica que cubre las diferentes fases de la cadena de valor del sector renovable, y que abarcan desde el desarrollo hasta la operación de proyectos. De forma complementaria, su actividad se desarrolla en los ámbitos de la comercialización y la generación distribuida.

La Emisora tiene una fuerte competencia en todas las fases de la cadena de valor de la energía renovable, y donde se encuentran compañías de todos los tamaños, nacionales y multinacionales, de nicho, especializadas en diferentes fases de la cadena de valor, o procedentes de los sectores eléctrico, petróleo, constructor y de infraestructuras, tanto públicas como privadas.

América Latina se ha convertido en una de las regiones del mundo más atractivas para invertir en el desarrollo de proyectos de generación de energía renovable (de origen solar fotovoltaico y eólico). Chile, México, Colombia y Brasil son algunos de los países más atractivos para la inversión en energías renovables y que lideran, actualmente, los flujos de capital y proyectos en la región.

A la fecha del presente Folleto informativo los proyectos de generación de energía fotovoltaica de la Emisora están en fase de desarrollo o preoperativa y, por tanto, no han generado ingresos hasta esa fecha.

En su modelo de negocio la Emisora da prioridad a los proyectos de “Desarrollo Inicial”, es decir, aquellos que parten de cero por lo que, al estar presente la Emisora en toda la cadena de valor, se podrá beneficiar de las sinergias económicas y estratégicas generadas durante el desarrollo.

Los ingresos de la Emisora provendrán de la generación de energía fotovoltaica una vez sus desarrollos entren en fase de explotación comercial. Además, la Emisora espera obtener ingresos de la venta (rotación oportunista) de parte de su portafolio de desarrollos.

A la fecha del presente Folleto informativo, las líneas de negocio de Autoconsumo y Comercialización han comenzado a generar ingresos. Estos ingresos corresponden a ingresos por gestión y comercialización de energía en el Mercado Eléctrico Mayorista en México y a ingresos provenientes del suministro de energía en Chile basado en un modelo ESCO-Autoconsumo.

El mayor crecimiento en ingresos proviene, en la actualidad, del negocio de comercialización de energía en México a través de su subsidiaria Cox Energy México Suministrador, S.A. de C.V.

A la fecha del presente Folleto informativo la Emisora no genera ingresos provenientes de servicios de O&M por proyectos propios, ni por terceros si bien, en su modelo de negocio contempla la generación de ingresos por este concepto.

Estrategia de la Emisora

Como eje central de su estrategia, la Emisora está constituida como grupo energético independiente e integrado verticalmente en el desarrollo de proyectos, la generación, la comercialización y soluciones energéticas para el cliente final y siempre con el objetivo de consumir o entregar primordialmente energía de origen renovable. En este sentido, la Emisora continúa perfilando un plan de negocio para los próximos años que le permita consolidarse como referente en el sector en el que desarrolla su actividad.

Potenciar el negocio de generación distribuida en plantas de autoconsumo se configura como complemento fundamental del negocio de generación en red.

La estrategia de la Emisora combina,

- la continuación de los negocios actuales, centrados en el desarrollo de proyectos de generación de energía renovable de origen solar fotovoltaico en América Latina y en España, el suministro de energía verde renovable unido a la generación distribuida;

el desarrollo de nuevas líneas de negocio, como el hidrógeno. Estratégicamente se evolucionará de un marco de generación eminentemente solar a una mayor variedad de tecnologías que permitan complementar y sustentar el negocio de generación. En este sentido, los planes de la Emisora pasan por incorporar nuevas tecnologías como el hidrógeno; y,

- las sinergias derivadas de los puntos anteriores, como la prestación de servicios complementarios basados en la Operación y mantenimiento y la gestión de activos, entre otros. La Emisora aspira a explotar todas las sinergias derivadas de la integración vertical de los negocios del Grupo.

La Emisora confía en continuar desarrollando y ampliando su cartera de proyectos de generación de energía solar fotovoltaica. Por otro lado, la Emisora cuenta con una cartera de proyectos para el desarrollo de instalaciones de generación de energía eléctrica, con proyectos autorizados o en fase avanzada de tramitación, apostando por el que es uno de los mercados emergentes más potentes, América Latina.

Así mismo, la Emisora se mantiene activa en la búsqueda de nuevas oportunidades de negocio, de distinto ámbito, siempre dentro del ámbito de la energía verde.

La estrategia contempla, como vía adicional de generación de valor, la venta o rotación oportunista de sus proyectos.



2. Información detallada sobre la transacción

(a) Descripción detallada de la operación

Adquisición de Cox Europa

Cox Energy, S.A.B. de C.V. adquirirá, a través de su subsidiaria Cox Energy Latin América, S.L.U., la totalidad de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L., en España.

La Adquisición de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa se completará mediante la compra de la totalidad de acciones a Cox Solar y una vez que se obtenga la autorización de Barclays con relación a las garantías otorgadas bajo el Crédito Barclays.

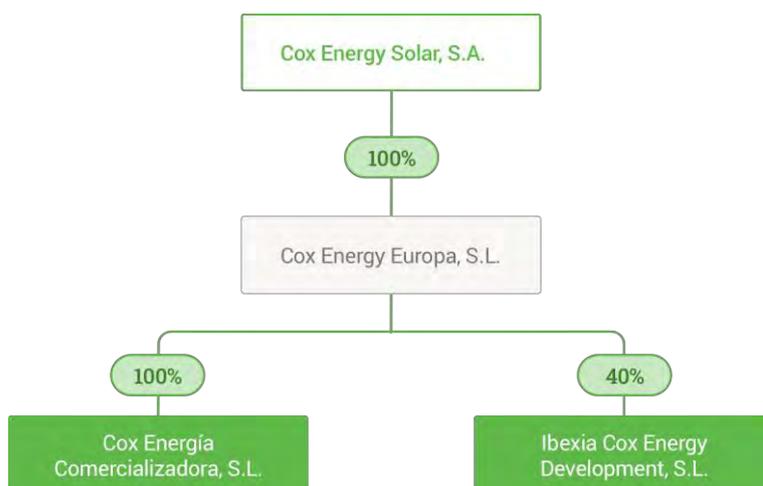
La Emisora adquirirá Cox Europa, a través de su subsidiaria Cox Latam. Actualmente, el total de las acciones y activos de Cox Europa (incluyendo los flujos correspondientes al contrato de opción de compra de fecha 5 de febrero de 2020 celebrado entre Nexwell Power (U.K.) Ltd. y Ibexia Cox Energy Development, S.L.) se encuentran gravados y/o comprometidos (bajo distintas figuras jurídicas) a fin de garantizar el contrato de crédito celebrado por Cox Solar en su carácter de deudor principal y distintas subsidiarias, con carácter de obligados solidarios, incluyendo a COXA y Cox Europa, con Barclays Bank Ireland PLC y otros ("Barclays"), el día 16 de mayo de 2022 ("Crédito Barclays"), así como obligaciones a favor de Cox Solar, incluidas entre otros en el contrato de adquisición de Cox Europa.

El precio pactado por la Adquisición del capital de Cox Energy Europa ascenderá a la cantidad de EUR 52.719, el cual será pagado por Cox Energy LA y equivale a \$1.1 millones de pesos mexicanos al 31 de marzo de 2023, una vez que se cumplan las Condiciones. El precio no está sujeto a ajustes y será pagado por Cox Energy LA en la fecha de cumplimiento de las Condiciones con recursos propios, aportados por la Emisora, según se describe más adelante en el presente Folleto.

(b) Objetivo de la operación

Con la adquisición de Cox Europa se incorporarán al perímetro de la Emisora los siguientes negocios mantenidos en España por Cox Solar, a través de:

- Cox Energía Comercializadora. Para las actividades de comercialización y autoconsumo.
- Ibexia. Para el desarrollo de proyectos de generación de energía solar.



Sociedad	País	% Tenencia controladora	Moneda Funcional
Cox Energy Europa, S.L.U.	España	100,00%	EUR
Cox Energía Comercializadora, S.L.U.	España	100,00%	EUR
Ibexia Cox Energy Development, S.L.	España	40,00%	EUR

Con la incorporación de las subsidiarias de Cox Solar se incorporará al perímetro de la Emisora la cartera de proyectos en desarrollo de Ibox Energy en España (de acuerdo con el 40% con su participación accionaria).

A la fecha del presente Folleto informativo la cartera total en España de Ibox Energy incluye proyectos en diferentes estados de desarrollo, de acuerdo con el siguiente detalle:

Proyectos de Ibox Energy Información operativa	3M2023
Número de proyectos	29
Desarrollo inicial (MWp)	1.539,88
Desarrollo avanzado (MWp)	212,82
Backlog - RtB (MWp)	148,67
En construcción y operación (MWp)	-
Subtotal MWp	1.901,37
Oportunidades identificadas	-
Total MWp en gestión	1.901,37

Proyecto	País	MWp	Estatus	CO2 estimado
Iberia Solar II		45,86		
Badajoz Solar 9		13,26	RtB	2Q2024
Mérida Solar 19		6,63	RtB	2Q2024
Carmona Central 36		13,26	RtB	2Q2024
Guarromán Solar 81		6,63	RtB	2Q2024
Palma del Condado Solar 555		6,08	RtB	2Q2024
Iberia Solar III		102,81		
Granada Solar 165, 166 y 167		102,81	RtB	2Q2024
Iberia Solar IV		212,82		
Mediterráneo I, II, III, IV, V, VI		212,82	Desarrollo avanzado	4Q2024
Iberia Solar V		206,88		
Bermejales Solar		48,10	Desarrollo inicial	2-3Q2025
Oleo Solar		97,50	Desarrollo inicial	2-3Q2025
Toledo Solar		61,28	Desarrollo inicial	2-3Q2025
Resto de proyectos		1.333		
Zumajo		138	Desarrollo inicial	
Carmona		44	Desarrollo inicial	
Salteras		219	Desarrollo inicial	
Isidrillo		63	Desarrollo inicial	
Salar		31	Desarrollo inicial	
Salar ampliación		19	Desarrollo inicial	
Guadame		25	Desarrollo inicial	
FG1		29	Desarrollo inicial	
FG5		8	Desarrollo inicial	
FG7		17	Desarrollo inicial	
Ángel Bellón		38	Desarrollo inicial	
Dolores		63	Desarrollo inicial	
Sancho Panza		81	Desarrollo inicial	
Fernando		125	Desarrollo inicial	
Medinacelli		63	Desarrollo inicial	
Ayora		180	Desarrollo inicial	
La Bellota		25	Desarrollo inicial	
Carmen Solar		31	Desarrollo inicial	
Azuaga		138	Desarrollo inicial	
Total		1.901,37		

Con la incorporación del 40% de Ibox Energy, la Emisora dispondrá de dos plataformas, en América Latina y en España, bien diferenciadas y con ciclos económicos distintos.



Se muestra a continuación la distribución resultante de la capacidad instalada (total y atribuida) por regiones:

Región	N.º de proyectos	MWp	% de MWp	MWp atribuibles	% de MWp
América Latina:	27	1.620,31	46,00	1.620,31	68,06
Sudamérica	11	624,91	17,74	624,91	26,25
Norteamérica	3	480,40	13,64	480,40	20,18
Centroamérica	13	515,00	14,62	515,00	21,63
España (a través de Ibox Energy)	29	1.901,37	54,00	760,55	31,94
Total	56	3.521,68	100,00	2.380,86	
Oportunidades identificadas en América Latina		800,00		800,00	
Total		4.321,68		3.180,86	

Adicionalmente, la incorporación de Cox Energía Comercializadora al perímetro de la Emisora dará lugar a un incremento significativo en los ingresos derivados de los negocios de suministro de energía y la generación distribuida.

Se muestra a continuación, los ingresos de Cox Energía Comercializadora correspondientes al año 2022:

Ingresos procedentes de contratos con clientes	31 de diciembre de 2022		Porcentaje sobre el total
	En miles de MXN	En miles de EUR	%
Por suministro	255.113	12.990	59,44
Por generación distribuida (autoconsumo fotovoltaico)	174,062	8.863	40,56
Total Ingresos	429.175	21.853	100,00

⁽⁹⁾ TC a 31 de marzo de 2023; 1 EUR = 19,6392 pesos. Fuente: Banco de España

(c) Gastos derivados de la operación

Los estados financieros de Iboxia y de Cox Energía Comercializadora al 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por ALBADIT auditores y PKF Attest, respectivamente.

Cox Energy, contrató a SCIO VERITAS para realizar un informe de valoración de Cox Energy Europa, S.L.

Los gastos derivados de la negociación y consumación de la Adquisición ascendieron a aproximadamente EUR 68 miles equivalentes a MXN 1,433 millones al 31 de marzo de 2023 .

(d) Fecha de aprobación de la operación

El Consejo de Administración de la Emisora aprobó la Adquisición el 3 de mayo de 2023.

(e) Detalle del tratamiento contable de la operación

De conformidad con y para todos los efectos del artículo 35 de la Circular Única de Emisoras se informa que Cox Energy , S.A.B. de C.V. adquirirá, a través de su subsidiaria Cox Energy Latin América, S.L.U., la totalidad de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L., en España.

El vendedor de las acciones de Cox Energy Europa será Cox Energy Solar, la controladora de la Compañía antes y después de la transacción, por lo cual la operación de reorganización se consideró una operación de adquisición de negocio bajo control común. Esta reorganización será contabilizada en los estados financieros consolidados de la Compañía como la continuación de los estados financieros consolidados de Cox Energy Solar y será contabilizada con el método del "Predecessor Accounting", por lo que los valores considerados corresponden a los mismos valores históricos registrados con anterioridad por Cox Energy Solar.

El precio pactado por la adquisición del capital de Cox Energy Europa ascenderá a la cantidad de EUR 52,719, el cual será pagado por Cox Latam y equivale a MXN 1 millón de pesos al 31 de marzo de 2023, y 31 de diciembre



de 2022 una vez que se cumplan las condiciones. El precio no está sujeto a ajustes y será pagado por Cox Latam en la fecha de cumplimiento de las condiciones con recursos propios.

Con la adquisición de Cox Energy Europa se incorporarán al perímetro de la Compañía Cox Energía Comercializadora, S.L.U e Ibox Energy, mantenidos en España por Cox Energy Solar.

El presente folleto contiene conversiones de ciertas cantidades de Pesos a euros utilizando tipos de cambio específicos. Salvo que se indique lo contrario, los tipos de cambio utilizados para conversión fueron determinados con base en el tipo de cambio aplicable el 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Las conversiones se hacen únicamente con fines de referencia. Dichas conversiones no deben interpretarse como declaraciones de nuestra parte respecto de la equivalencia en MXN que representan los montos en EUR o respecto de su equivalencia en MXN o EUR en cualquier otra fecha, o que dichos montos pudieron haber sido convertidos a los tipos de cambios señalados. Las conversiones tampoco corresponden a una determinación realizada bajo algún marco contable reconocido.

(f) Consecuencias fiscales de la operación

Los efectos fiscales de esta transacción se encuentran en proceso de revisión y serán analizados una vez realizada la transacción.



3. Información concerniente a cada una de las partes involucradas en la transacción

Este resumen no pretende cubrir de manera exhaustiva toda la información acerca de la Emisora por lo que se complementa con la información contenida en los eventos relevantes publicados por la Emisora, así como en el reporte anual de la Emisora para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, que se encuentra disponible en la página de Internet www.coxenergy.com y en la página de Internet de la BIVA www.biva.com

(a) Cox Energy Solar, S.A. (vendedor)

Cox Energy Solar es la última controladora de un grupo de entidades y de activos que tienen como objeto participar en el mercado de la generación eléctrica renovable, principalmente de origen solar fotovoltaico, mediante un modelo de negocio dirigido a la creación de valor en proyectos de generación en diferentes estados de desarrollo a través de: (i) su plataforma europea basada, principalmente, en España, y (ii) su plataforma en América Latina con diferentes proyectos en México, Chile, Colombia, Centroamérica y Caribe, entre otros países.

Cox Energy Solar fue constituida por su accionista mayoritario, Inversiones Riquelme Vives, S.L., de conformidad con la legislación española, en Madrid el 24 de julio de 2014.

La siguiente tabla muestra la información referente a la tenencia de los accionistas del vendedor a la fecha del presente Folleto informativo:

Nombre	% de participación
Inversiones Riquelme, S.L.	89,50
Resto inversionistas	10,50
Total	100,00

(b) Cox Energy, S.A.B. de C.V. (comprador/Emisora)

Cox Energy, S.A.B. de C.V. (anteriormente, Cox Energy México, S.A. de C.V. ,Cox Energy América, S.A. y Cox Energy América, S.A. de C.V.) es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida por tiempo indefinido, de conformidad con la legislación mexicana el 4 de marzo de 2015, mediante escritura pública número 14.213, otorgada ante el licenciado Guillermo Escamilla Narváez, titular de la Notaría Pública número 243 de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil número 532445-1.

Mediante resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea de accionistas de la Compañía de fecha 24 de junio de 2020 y 26 de junio de 2020, la Emisora adoptó la modalidad de sociedad anónima bursátil de Capital Variable y cambió su denominación a Cox Energy América, S.A.B. de C.V., como consta en las escrituras públicas número 86.686 de fecha 24 de junio de 2020 y 86.805 de fecha 29 de junio de 2020, ambas otorgadas ante la fe del licenciado Guillermo Oliver Bucio, titular de la Notaría Pública número 246 de la Ciudad de México, y, en el caso de la primera, según dicha escritura pública fue inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México bajo el folio mercantil 532445-1 de fecha 27 de agosto de 2021. Asimismo, mediante asamblea de accionistas de fecha 3 de mayo de 2023, la Emisora cambió su denominación a Cox Energy, S.A.B. de C.V.

La Emisora opera bajo el nombre comercial de Grupo Cox.

Las disposiciones legales aplicables en cuanto al régimen societario de la Emisora y de las Acciones fueron emitidas de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones secundarias emitidas en relación con las mismas, de México.

La Emisora está domiciliada en Ciudad de México, México, y es residente fiscal en México con Registro

Federal de Contribuyentes clave CEM150304EM9.

Su oficina corporativa en Ciudad de México y su domicilio fiscal se encuentran ubicadas en Montes Urales 145, Piso 5, Colonia Lomas de Virreyes, Lomas de Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11000, CDMX, México.

Su dirección fiscal se encuentra ubicada en Calle Darwin 74, Interior 301, Colonia Anzures, C.P. 11590, Alcaldía Miguel Hidalgo, CDMX, México.

El identificador de entidad jurídica, código LEI, de la Emisora es 4469000001D3NRJ10W91.

El sitio web de la Compañía es: www.coxenergy.com

De conformidad con el artículo 3 de sus Estatutos Sociales, el objeto social de la Emisora es:

- Ser accionista de empresas dedicadas a la generación, comercialización y/o distribución de energía eléctrica tanto en México como en el extranjero.
- Adquirir por cualquier medio legal, acciones, partes sociales, participaciones o intereses en toda clase de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones, sociedades, fideicomisos o entidades de cualquier tipo, sean mexicanas o extranjeras, al momento de su constitución o en un tiempo ulterior, así como vender, ceder, transferir, negociar, gravar o de otra manera disponer o pignorar dichos activos, acciones, partes sociales, participaciones o intereses.
- Participar como accionista, socio o inversionista en todo tipo de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones, sociedades, fideicomisos o entidades de cualquier tipo, sean mexicanas o extranjeras, ya sea al momento de su constitución o mediante la adquisición de acciones de sociedades ya constituidas, así como adquirir, vender, ceder, transmitir, negociar, permutar, suscribir, ser propietario de, gravar o de otra manera disponer de o pignorar dichas acciones, participaciones sociales o intereses en cualquier tipo de entidad de conformidad con la legislación aplicable, incluyendo participar en su administración o liquidación, según resulte necesario o conveniente para la realización del objeto social de la Sociedad.
- Recibir todo tipo de servicios directa y/o indirectamente a través de terceros, con todo tipo de personas físicas y morales, incluyendo dependencias gubernamentales, dentro de México o en el extranjero incluyendo, de manera enunciativa más no limitativa, servicios profesionales, técnicos y administrativos, así como de personal relacionados con actividades tales como: investigación y desarrollo, logística, capacitación de recursos humanos, ventas, ingeniería, reparación y/o mantenimiento, inspección, asesoría técnica, administración, consultoría, supervisión, control, comercial, salubridad, seguridad, contabilidad, finanzas, capacitación, legal, investigación, operación, desarrollo y mensajería.
- Contratar o convenir operaciones de comisión mercantil, de mediación, de asistencia técnica, de prestación de servicios profesionales, de asesoría, gestoría, consultoría, de distribución, de suministro, de arrendamiento y en general todo tipo de contratos o convenios que impliquen servicios de o a favor de terceros, incluyendo el uso de los recursos humanos y materiales, como consecuencia de las obligaciones o derechos contraídos por virtud de la celebración de los contratos a que se refiere este inciso.
- La contratación o prestación de los servicios de reparación y mantenimiento de toda clase de maquinaria y equipo y en general, la prestación de toda clase de servicios necesarios, convenientes o conducentes para el desarrollo del objeto social de la Sociedad.
- Fungir como representante legal o mandatario de toda clase de personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, públicas o privadas, siempre que lo anterior le permita dar cumplimiento a su objeto social.
- Celebrar toda clase de contratos y convenios de sociedad, asociación, coinversión, joint venture, asociación en participación y otros semejantes, incluyendo fideicomisos de administración y/o de voto.
- Adquirir, enajenar, vender, arrendar, subarrendar, usar, disfrutar, poseer, permutar, enajenar, transmitir, usufructuar, licenciar, dar o recibir en comodato, gravar, afectar en fideicomiso y disponer de, bajo cualquier forma legal, toda clase de bienes muebles e inmuebles, incluyendo cualesquiera derechos reales o personales sobre ellos, edificios, bodegas e instalaciones, incluyendo como



depositario y depositante, y tener derechos sobre dichas propiedades, así como sobre todo tipo de maquinaria, plantas, vehículos, implementos, equipo, herramientas, accesorios, oficinas y otras provisiones necesarias o convenientes para la realización de su objeto social o para las operaciones u objetos sociales de las sociedades mercantiles o civiles, asociaciones e instituciones, sean mexicanas o extranjeras, en las que la Sociedad tenga interés o participación de cualquier naturaleza.

- La adquisición, enajenación, arrendamiento, administración o negociación bajo cualquier figura jurídica permitida por la ley, de todo tipo de maquinarias, equipos, refacciones y accesorios para los mismos, así como toda clase de productos, materiales o artículos de comercio, por cuenta propia o ajena.
- Solicitar, obtener, registrar, adquirir, desarrollar, comercializar, ceder, hacer mejoras, utilizar, otorgar y recibir licencias, o disponer bajo cualquier título legal toda clase de patentes, marcas, certificados de invención, nombres comerciales, modelos de utilidad, diseños industriales, secretos industriales, procesos, know how, dominios o cualesquiera otros derechos de propiedad industrial, así como derechos de autor, opciones sobre ellos y preferencias, ya sea en México o en el extranjero.
- La contratación y registro de dominios de internet para la explotación, utilización y desarrollo de sitios de internet para la promoción, divulgación y el desarrollo de sus actividades, así como la comercialización de bienes y servicios a través de sitios de internet.
- Solicitar, obtener, licenciar, ceder, usar, explotar y disponer de cualquier tipo de permiso, licencia, concesión y/o autorización emitidas por autoridades federales, estatales o municipales y realizar toda clase de actos relacionados con los mismos; y en caso de que sea permitido por la legislación aplicable, participar en concursos, ofertas, licitaciones públicas de cualquier naturaleza de conformidad con la legislación aplicable de la materia respectiva y el procedimiento establecido por la dependencia o entidad correspondiente.
- La celebración de todo tipo de contratos civiles, mercantiles, administrativos, laborales y de seguro que, conforme a las leyes aplicables en materia de inversión extranjera, le esté permitido celebrar, así como participar, individualmente o en asociación con terceros, en licitaciones o subastas privadas y en licitaciones públicas, procedimientos de adjudicación directa o de invitación restringida para la adquisición o arrendamiento de bienes con el Estado y sus entidades y empresas paraestatales, así como para la prestación de servicios a dichas entidades.
- Celebrar toda clase de acuerdos, actos jurídicos, convenios, contratos y documentos, incluyendo sin limitación alguna, de intermediación, compra-venta, suministro, distribución, remesa, agencia, fideicomiso, comisión, mediación, hipoteca, fianza, depósito, arrendamiento, subarrendamiento, administración, servicios, asistencia técnica, consultoría, propiedad intelectual, comercialización, co-inversión, asociación y otros acuerdos, como sea necesario o apropiado con el fin de que la Sociedad lleve a cabo su objeto social.
- Abrir, operar y cerrar cuentas bancarias, de inversión y de intermediación bursátil en México y en el extranjero, así como llevar a cabo transferencias electrónicas de fondos, operaciones de reporto de valores, operaciones con derivados y las demás operaciones financieras necesarias para el cumplimiento de su objeto social.
- Otorgar y recibir toda clase de financiamientos, préstamos o créditos, con o sin garantía, incluyendo la emisión de títulos de crédito en oferta pública o privada y que representen créditos con el gran público inversionista, así como constituir gravámenes sobre cualesquier derechos, sean bienes muebles o inmuebles de la Sociedad, en la medida en que sea necesario o conveniente para el desarrollo del objeto social de la Sociedad, incluso con partes relacionadas.
- Constituir y otorgar todo tipo de garantías reales y/o personales, por cualquier medio legal, de forma gratuita u onerosa, incluyendo afectaciones fiduciarias, fianzas, la constituciones de hipotecas o prendas, depósitos o cualquier otro tipo de garantías, para el cumplimiento de obligaciones propias y/o de terceros, de personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, constituirse como obligado solidario, codeudor, garante, fiador, y/o cualquier otro tipo de mancomunidad, o en cualquier otro carácter y conforme a las leyes de cualquier jurisdicción, para garantizar obligaciones propias o de terceros, de personas físicas o morales, ya sean nacionales o extranjeras.
- Emitir, librar, suscribir, aceptar, girar, endosar, avalar, adquirir, vender, permutar, gravar y, en general, negociar cualquier tipo de títulos de crédito y llevar a cabo cualquier tipo de operaciones de créditos y garantías, de conformidad con la legislación aplicables, pudiendo concretar con instituciones de crédito, nacionales o extranjeras, así como con agentes e intermediarios de valores, en fondos de inversión y organizaciones auxiliares de crédito y en cualquier organismo, sociedad o agrupación,



todo tipo de operaciones necesarias o convenientes para su desarrollo y cumplimiento de su objeto social, incluso celebrar reportos, préstamos, fideicomisos, mandatos, comisiones o cualquier contrato o convenio, ya sea con propósito de inversión de sus recursos, para obtener financiamientos o, en su caso, para afectar, transmitir o dar en garantía los títulos o documentos a que se refiere este inciso.

- Celebrar cualquier tipo de operaciones financieras derivadas de conformidad con la legislación aplicable, independientemente de su denominación, moneda y su forma de liquidación o de los activos subyacentes de que se trate.
- Contratar y subcontratar a otras sociedades y personas, así como el personal necesario para el cumplimiento y realización de cualesquiera actividades que conforman el objeto social de la Sociedad, incluyendo sin limitación, operaciones de comisión mercantil, de mediación, de asistencia técnica, de distribución, de suministro, de arrendamiento y en general todo tipo de contratos o convenios que impliquen servicios de o a favor de terceros; y delegar en una o varias personas el cumplimiento de mandatos, comisiones de servicios y demás actividades propias de su objeto, y establecer agencias, locales o sucursales dentro o fuera de México.
- Realizar cualquier pago de dividendo o cualesquier distribuciones, reducción de capital, amortización y pagos de reembolso, cuotas de liquidación y cualquier otra cantidad derivada de las utilidades de la Sociedad que sea pagada y/o distribuida por la Sociedad (ya sea en efectivo, inmuebles o valores) en favor de los accionistas de la Sociedad.
- Realizar, por sí mismo o a nombre de terceros, la capacitación, investigación o programas de desarrollo, de cualquier naturaleza, necesarios o convenientes para la realización del objeto social de la Sociedad.

En general, celebrar y llevar a cabo, por su cuenta o por cuenta de terceros, toda clase de contratos y actos jurídicos, que se relacionen de manera directa o indirecta con el objeto social de la Sociedad o sean afines a estos, en términos del artículo 4 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y las disposiciones legales que, en su caso, resulten aplicables, ya sean principales o auxiliares, civiles o mercantiles, o de cualquiera otra naturaleza, que sean resulten necesarios o convenientes

La Emisora mantiene un 100% de la tenencia accionaria de Cox Energy LA que a su vez tiene participación controladora en diversas entidades como se muestra a continuación:

Subholding	País	% tenencia controladora	Método de medición	Moneda funcional	Actividad
Cox Energy Latín América, S.L.U.	España	100,00%	Consolidación	EUR	D, E

A través de la participación en Cox Latam se tiene control sobre las siguientes entidades:

Subsidiarias	País	% tenencia controladora	Método de Medición	Moneda Funcional	Actividad
Cox Energía, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	EUR	A
Cox Energy GD, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	B
Cox Energy PMGD, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	E
El Sol de Vallenar, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Energías del Sol de Chile, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	EUR	D
Parque Eólico Los Guindos, S.p.A.	Chile	70,00%	Consolidación	EUR	A
San Francisco V, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
San Javier I, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Valleland III, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	EUR	E
Valleland, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	EUR	A

Cox Energía Chile S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Cox El Guindal, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Cox Machali, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Cox Río Maule, S.p.A.	Chile	100,00%	Consolidación	CLP	A
Cox Energy Colombia, S.A.S.	Colombia	100,00%	Consolidación	COP	D
Cox Energy Comercializadora, S.A.S.	Colombia	100,00%	Consolidación	COP	C
Pradera Solar, S.A.S.	Colombia	100,00%	Consolidación	COP	A
Cox Energy Guatemala, S.A.	Guatemala	90,00%	Consolidación	GTQ	D
Alhambra Solar, S.A. de C.V.	México	99,99%	Consolidación	MXN	D
Aparse, S.A. de C.V.	México	99,99%	Consolidación	EUR	A
Atlacomulco Solar, S.A. de C.V.	México	99,99%	Consolidación	MXN	A
Cox Energy Generador, S.A. de C.V.	México	60,00%	Consolidación	MXN	C
Cox Energy México Suministrador, S.A. de C.V.	México	60,00%	Consolidación	MXN	C
El Pinto Solar, S.A. de C.V.	México	99,99%	Consolidación	EUR	A
Iscali Solar, S.A. de C.V.	México	99,99%	Consolidación	MXN	A
Cox Energy Asset, S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	PAB	D
Cox Energy Panamá, S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	PAB	D
Cox Energy Procurement, S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	PAB	D
El Sol de Llano Sánchez, S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	PAB	A
Parita Solar, S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	PAB	A
Iberg Energy Comercializadora Internacional, S.L.	España	100,00%	Consolidación	EUR	E
Iberg Instaladora, S.L.	España	100,00%	Consolidación	EUR	D
Cox Energy Latin América Chile, S.L.	España	100,00%	Consolidación	EUR	D
Cox Energy Europa, S.L.	España	100,00%	Consolidación	EUR	E
Cox Energía Comercializadora, S.L.	España	100,00%	Consolidación	EUR	C
Asociadas de la Subholding					
Sonnex Cox Energy Chile, S.p.A.	Chile	30,00%	Método de Participación	USD	A
El Gritón Solar, S.A. de C.V.	México	20,00%	Método de Participación	MXN	A
Ibox Energy, S.L.	España	40,00%	Método de Participación	EUR	E

Así mismo, la Emisora mantiene un 100% de tenencia accionaria directa en las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	País	% tenencia controladora	Método de Medición	Moneda Funcional	Actividad
--------------	------	-------------------------	--------------------	------------------	-----------



Cox Energy Finance Latam Corp., S.A.	Panamá	100,00%	Consolidación	USD	D
--------------------------------------	--------	---------	---------------	-----	---

Tipo de Actividad:

- A.- Sociedad vehículo para el desarrollo de proyectos de generación de energía o para alojar acuerdos de PPA a través de una planta generadora de energía
- B.- Generación distribuida de energía, modelo de negocio ESCO para clientes regulados y autoconsumo
- C.- Suministro de energía
- D.- Prestación de servicios generales corporativos, servicios de compras (“*Procurement*”) o de “*Asset Management*”
- E.- *Subholding*

Descripción de la actividad de las principales subsidiarias

En España:

- Cox Energy Latín América, S.L.U. Sociedad para la adquisición, tenencia, gestión, administración y transmisión de valores representativos de los fondos propios de entidades tanto residentes como no residentes en territorio español, mediante la organización de medios materiales personales.
- Ibergy Energía Comercializadora Internacional, S.L. Sociedad *subholding* para la tenencia de las participaciones en sociedades de comercialización de energía y prestación de servicios complementarios del Grupo.
- Ibergy Instaladora, S.L. Sociedad para la construcción de plantas fotovoltaicas y parques solares; redes eléctricas y de telecomunicaciones; e instalaciones eléctricas, de paneles solares y autoconsumo.
- Cox Energy Latín América Chile, S.L. La Sociedad tiene por objeto la participación directa o indirecta en otras sociedades que se formarán con la finalidad de dirigir y gestionar estas participaciones.

En México:

- Alhambra Solar, S.A. de C.V. Prestación de servicios al resto de entidades dependientes en México.
- Atlacomulco Solar, S.A. de C.V. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaica de hasta 113,4 MWp de capacidad total instalada.
- Cox Energy Generador, S.A. de C.V. Proveedor integral de servicios que dispone de un equipo de expertos en el MEM de México que prestan servicios a todas aquellas centrales de generación que deseen obtener los mayores beneficios por su energía generada y un mayor control de sus operaciones. Participada por Cox Energy y Grupo Nexus Energía en un 60% y 40%, respectivamente.
- Cox Energy México Suministrador, S.A. de C.V. Suministro de energía a grandes consumidores de energía, usuarios Calificados que, ya sea individual o de manera agregada, tienen más de 1MW de potencia. Representación en el mercado a Generadores Exentos (menos de 500 kW de potencia en modalidad de venta total). Participada por Cox Energy y Grupo Nexus Energía en un 60% y 40%, respectivamente.
- El Gritón Solar, S.A. de C.V. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaica de 300 MWp de capacidad total instalada. Participada en un 80% por GPG.
- El Pinto Solar, S.A. de C.V. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaica.



- Íscali Solar, S.A. de C.V. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaica de hasta 300 MWp de capacidad total instalada.

En Chile:

- Cox Energía, S.p.A. Operación de plantas solares. Dispone de un contrato de suministro de energía solar fotovoltaico en Chile de 140 GWh anuales, procedente de la licitación de suministro 2017/01, durante un periodo de 20 años entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2043. Los compradores de la energía son las DISCOs con el respaldo gubernamental a través de un esquema de garantías.
- Cox Energy GD, S.p.A. Prestación de servicios de suministro de energía solar fotovoltaica en establecimientos comerciales en Chile, con una potencia instalada de como máximo 100 kW.
- Cox Energy PMGD, S.p.A. Desarrollo, planificación, comercialización, establecimiento y/o explotación de sistemas fotovoltaicos, generadores eólicos o hídricos, y en general cualquier tipo de equipos, sistemas y elementos de generación de toda clase de energías.
- El Sol del Vallenar, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaico "Parque Solar Fotovoltaico Sol de Vallenar" de 308 MWp de capacidad total instalada.
- Energías del Sol de Chile, S.p.A. Prestación de servicios al resto de entidades dependientes en Chile.
- Parque Eólico Los Guindos, S.p.A. Proyecto de generación eólico "Parque Eólico Los Guindos".
- San Francisco V, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto PMGD de generación solar de 10,8 MWp.
- San Javier I, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto PMGD de generación solar de 3 MWp.
- Sonnedix Cox Energy Chile, S.p.A. Sociedad constituida para el desarrollo, planificación y comercialización de sistemas fotovoltaicos. Participada por Sonnedix y por Cox Energy en un 70% y 30%, respectivamente.
- Valleland III, S.p.A., a través de su subsidiaria Valleland, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de un proyecto de generación solar fotovoltaica de 74.3 MWp de capacidad total instalada.
- Cox Energía Chile, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.
- Cox El Guindal, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.
- Cox Machali, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.
- Cox Río Maule, S.p.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.

En Panamá:

- Cox Energy Finance Latam Corp., S.A. Sociedad constituida para la estructuración de instrumentos de financiación.
- Cox Energy Asset, S.A. Sociedad constituida en 2020 para la prestación de servicios de gestión de los activos ("*Asset Management*") del Grupo.
- Cox Energy Panamá, S.A. Prestación de servicios al resto de entidades dependientes en Panamá.
- Cox Energy Procurement, S.A. Sociedad constituida en 2020 para la prestación de servicios de Compras ("*Procurement*") del Grupo.



- El Sol del Llano Sánchez, S.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.
- Parita Solar, S.A. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.

En Colombia:

- Cox Energy Colombia, S.A.S. Prestación de servicios al resto de entidades dependientes en Colombia.
- Cox Energy Comercializadora, S.A.S. Sociedad constituida para la comercialización de energía eléctrica en Colombia.
- Pradera Solar, S.A.S. Sociedad vehicular para el desarrollo de proyectos de energías renovables.

En Guatemala:

- Cox Energy Guatemala, S.A. Sociedad constituida en 2020 para el desarrollo y promoción de proyectos energéticos.

Portafolio de proyectos de la Emisora

A la fecha del presente Folleto la cartera total de la Emisora en Latinoamérica incluye proyectos, en diferentes estados de desarrollo, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera de proyectos en América latina Información operativa	3M2023
Número de proyectos	27
Desarrollo inicial (MWp)	754,60
Desarrollo avanzado (MWp)	506,50
Backlog (MWp)	308,00
En construcción y operación (MWp)	51,21
Total MWp en gestión	1.620,31

Proyecto	País	MWp	Estatus	
Panamá y Guatemala				
Panamá I		20	Desarrollo inicial	RTB 2024
Santa Rosa Solar		50	Desarrollo inicial	RTB 2024
Guatemala I		50	Desarrollo inicial	RTB 2024
Chile		624,91		
El Sol de Vallenar		308	Backlog	RTB
Portezuelo (Utility con almacenamiento)		200	Desarrollo inicial	RTB 2024
Meseta de los Andes ⁽¹⁾		48	En construcción	COD 2022
PMGD:				
CHILE I Y II		18	Desarrollo inicial	RTB 2024
Machali		10,8	Desarrollo avanzado	RTB 2023
Rio Maule		10,8	Desarrollo avanzado	RTB 2023
Montenegro		10,8	Desarrollo inicial	RTB 2023



El Guindal		10,8	Desarrollo inicial	RTB 2023
San Francisco		4,5	Desarrollo avanzado	RTB 2023
San Javier		3	En construcción	COD 2023
Walmart (ESCO)		0,21	En operación	
Colombia		395		
Dominica		100	Desarrollo inicial	RTB 2024
Lanzarote		80	Desarrollo inicial	RTB 2024
Pascua		60	Desarrollo inicial	RTB 2024
Egina		60	Desarrollo inicial	RTB 2024
Kos		20	Desarrollo inicial	RTB 2024
Jamaica		20	Desarrollo inicial	RTB 2024
Rodas		20	Desarrollo inicial	RTB 2024
Barbados		15	Desarrollo inicial	RTB 2024
Vanuata		10	Desarrollo inicial	RTB 2023
Tenerife		10	Desarrollo inicial	RTB 2023
México		480,4		
Íscali		300	Desarrollo avanzado	RTB 2024
Atiacomulco		113,4	Desarrollo avanzado	RTB 2024
La Granja Solar ⁽²⁾		67	Desarrollo avanzado	RTB 2024

Los siguientes proyectos en desarrollo, lo son en alianza con terceros:

Proyecto	País	MWp	Clasificación	% Cox Energy	Socio	Atribuible a Cox Energy (MWp)
Meseta de los Andes ⁽¹⁾		160	En Construcción	30%	Sonnedix	48
La Granja Solar ⁽²⁾		336	Desarrollo Avanzado	20%	GPG	67

⁽¹⁾ Proyecto controlado por Sonnedix Cox Energy Chile, S.p.A.

⁽²⁾ Con opción de compra de un 10% adicional

La distribución del portafolio en región latinoamericana es la siguiente:

Región	Número de proyectos	MWp	% de MWp
Sudamérica	11	624,91	38,57%
Norteamérica	3	480,40	29,65%
Centroamérica	13	515,00	31,78%
Total	27	1.620,31	100.00%

Adicionalmente, la Emisora tiene oportunidades identificadas en proyectos que totalizan una capacidad total instalada de hasta 800 MWp. Estos proyectos se incluirán en el portafolio una vez alcanzada, en su caso, la viabilidad suficiente.



Contratos de suministro de energía de la Emisora

A la fecha del presente Folleto el portafolio de contratos de suministro de energía de la Emisora es:

PPA	Potencia / energía	En COD	Inicio del contrato	Vencimiento del contrato
Licitación de energía en Chile (agosto 2016)	264 GWh (30%)	2023	2022	2041
Licitación de energía en Chile (noviembre 2017)	140 GWh	2024	2024	2043
Autoconsumo Chile (Walmart)	0,21 MW	En Operación	2018	2028 (renovable por otros 10 años)

(c) Cox Energy Europa, S.L.

Cox Europa con domicilio social en Madrid, calle Velázquez 4, fue constituida el 6 de marzo de 2019, y tiene por objeto social el desarrollo y promoción de proyectos energéticos; así como la compra, venta, importación, exportación, distribución, suministro y comercialización de los equipos necesarios para la producción de energía eléctrica.

Se trata de una sociedad patrimonial de mera tenencia de valores, y poseedora de participaciones de las siguientes sociedades:

- 100% del capital de Cox Energía Comercializadora España, S.L.U
- 40% del capital social de la sociedad Ibexia Cox Energy *Development*, S.L.

(d) Ibexia Cox Energy Development, S.L.

Ibox Energy se constituyó en Madrid el 23 de noviembre de 2018. Está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid (Hoja M-685327).

La sociedad está relacionada con 88 empresas o sociedades vehiculares (correspondientes a los desarrollos en curso de sus proyectos).

Tiene como objeto social desarrollar, planificar, comercializar, en todas sus formas, directamente o por intermedio de terceros, así como establecer y/o explotar proyectos, de cualquier manera, sistemas fotovoltaicos, generadores eólicos o hidráulicos.

Su actividad se centra en el desarrollo de instalaciones fotovoltaicas que, posteriormente, vende a un tercero a un precio determinado por MW.

Ibox Energy es, a su vez, propietaria de 69 sociedades de las que posee el 100% de su capital. Estas sociedades son los vehículos que se utilizan para los desarrollos fotovoltaicos objeto de venta.

Ibox Energy es un desarrollador español de activos fotovoltaicos es el resultado de una *JV* entre Ibexia *Development*, propiedad de los fundadores y exequipo ejecutivo de Sonnedix y de Cox Energy Solar.

Resumen de cifras financieras a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre	2022		2021
	En miles de MXN	En miles de EUR	En miles de EUR
Importe neto de la cifra de negocios	1,933	93	4,519
Otros ingresos de explotación		-	-
Aprovisionamientos		-	-
Gastos de personal	(50,435)	(2,427)	(.078)
Otros gastos de explotación	(31,649)	(1,523)	(.052)
Amortizaciones y deterioros	(332)	(16)	(14)
Otros resultados	(3)	(1)	68
Resultados de explotación	(80,486)	(3,874)	(3,557)



Resultado financiero	324,578	15,619)	(484)
Resultado antes de impuestos	244,092	11,746	(4,041)
Impuestos sobre beneficios	-	-	-
Resultado del ejercicio	244,092	11,476	(4,041)

^(*) TC a 31 de marzo de 2023; 1 EUR = 19,6392 pesos. Fuente: Banco de España

En el año 2022 Ibox Energy formalizó la venta de una cartera de 619 MWp de activos fotovoltaicos a CTGS. Esta transacción fue autorizada por el Gobierno de España en diciembre de 2022 y comunicada en febrero de 2023. Los activos fotovoltaicos vendidos incluyeron los proyectos operativos de Posadas, en Córdoba, de 50 MW y de Manzanares, en Ciudad Real, de 89 MW, además de otra cartera de 52 MW ubicada en las provincias de Badajoz, Sevilla y Ciudad Real, que comenzarán a generar energía a lo largo de 2023. El resto de proyectos hasta completar los 619 MW están situados en las comunidades autónomas de Andalucía, Castilla La Mancha, Valencia y Extremadura.

(e) Cox Energía Comercializadora, S.L. Unipersonal

Se constituyó en España el 11 de diciembre de 2014.

Se encuentra dada de alta con el código CNAE 3514 e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Hoja M-593084.

Su objeto social consiste, principalmente, en:

- la comercialización de energía eléctrica a consumidores que tengan la condición de cualificados o a cualesquiera otros sujetos del sistema eléctrico, mediante cualquier tipo de contratación legalmente permitida;
- la prestación de servicios de ingeniería, asesoramiento y gestión de todo tipo de proyectos energéticos; y,
- la venta de energía eléctrica generada a través de la participación en el mercado de producción y a través de ventas a consumidores, incluyendo cualquier tipo de contrato de compraventa de electricidad, tanto físico, como por diferencias o puramente financiero sobre los precios de electricidad o de otros servicios, pero con expresa exclusión de las actividades de distribución y transporte de electricidad.

Resumen de cifras financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre	2022		2021
	En miles de MXN	En miles de EUR	En miles de EUR
Importe neto de la cifra de negocios	429.156	21.852	11.588
▪ De suministro	255.113	12.990	10.912
▪ De generación distribuida	174.043	8.862	676
Otros ingresos de explotación	864	44	43
Aprovisionamientos	(393.884)	(20.056)	(11.186)
Gastos de personal	(12.470)	(635)	(580)
Otros gastos de explotación	(14.808)	(754)	(595)
Amortizaciones y deterioros	(3.260)	(166)	(226)
Otros resultados	(137)	(7)	(1)
Resultados de explotación	5.460	278	(957)
Resultado financiero	(668)	(34)	(44)
Resultado antes de impuestos	4.792	244	(1.001)
Impuestos sobre beneficios	-	-	-
Resultado del ejercicio	4.792	244	(1.001)

^(*) TC a 31 de marzo de 2023; 1 EUR = 19,6392 pesos. Fuente: Banco de España



4. Factores de riesgo

La Emisora ha identificado los siguientes factores de riesgo relacionados con la reestructuración societaria que pudieran afectar su desempeño e influir en el precio de sus Acciones. Los riesgos que se describen en el presente Folleto informativo son aquéllos que actualmente creemos que podrían afectar adversamente a la Emisora. Podrían existir riesgos adicionales que no se describen en esta sección o que actualmente desconocemos o que en este momento no consideramos relevantes que pudieran resultar relevantes y afectar nuestro negocio. Algunas declaraciones en esa sección del Folleto informativo, incluyendo las declaraciones en los factores de riesgo que se describen a continuación, son estimaciones futuras. Adicionalmente, cualquier persona que desee invertir en nuestras acciones deberá considerar la información contenida en el reporte anual por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022 en su totalidad, incluyendo los “Factores de Riesgo”, el cual se encuentra disponible en la página de internet de la CNBV www.gob.mx/cnbv, de BIVA www.biva.mx y de la Emisora www.coxenergy.com.

La reestructuración societaria propuesta podría afectar el precio de la acción de Cox Energy.

Como consecuencia de la reestructuración societaria materia de la Adquisición, la Emisora adquiriría Cox Energy Europa, lo cual podría repercutir en el precio de mercado de las acciones de la Emisora.

El contrato de compraventa relacionado con la Adquisición no está sujeto a ajustes de precio.

La Información Financiera Proforma ha sido preparada para ilustrar los efectos que la Adquisición hubiera tenido en los estados de situación financiera consolidados de La Emisora al 31 de diciembre de 2022 y en sus resultados consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, asumiendo que la Adquisición se hubiera llevado a cabo el 31 de diciembre de 2022.

La Información Financiera Proforma no ha sido auditada y pretende reflejar la Adquisición en el periodo indicado; sin embargo, la misma es de carácter preliminar y los resultados reales podrían diferir una vez determinados los valores razonables de los activos y pasivos adquiridos como parte de la Adquisición.

La información financiera proforma de la Emisora que se incluye en este Folleto informativo debe ser leída en conjunto con los estados financieros históricos de la Emisora, las notas a los mismos y la información financiera adicional incluida en otras partes en el presente.

No Cumplimiento de Condiciones

Considerando que el cumplimiento de Condiciones para el cierre de la Adquisición no depende enteramente de la Emisora, o de empresas del Grupo Cox, existe el riesgo que no se obtengan las autorizaciones, dispensas o consentimientos que resulten necesarios y en consecuencia no se concrete la Adquisición, a pesar de que la misma se encuentre firmada.

5. Información financiera seleccionada

La Información Financiera Proforma ha sido preparada para ilustrar los efectos que la Adquisición hubiera tenido en los estados de situación financiera consolidados de la Emisora al 31 de diciembre de 2022 y en sus resultados consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Para más información y una descripción detallada de la manera en la que la Información Financiera Proforma fue preparada y en la que la Adquisición es reflejada en la misma, así como de los criterios que sirvieron de base para su compilación, favor de consultar el informe de aseguramiento emitidos por el Auditor Externo y las notas a la Información Financiera Proforma que se adjunta al presente Folleto Informativo.

Los tipos de cambio utilizados para convertir las cifras en euros de Cox Energía Comercializadora y Ibexia Cox Energy Development a pesos mexicanos fueron los correspondientes a las fechas de los estados consolidados condensados de situación financiera proforma y los correspondientes a los promedios de los períodos de los estados consolidados condensados de resultados integrales proforma.

Tipo de cambio	
Concepto	31 de marzo de 2023
Utilizados para activos y pasivos al cierre	\$ 19.6586
Utilizado para resultados tipo de cambio promedio	\$ 20.0283

Tipo de cambio	
Concepto	31 de diciembre de 2022
Utilizados para activos y pasivos al cierre	\$ 20.810
Utilizado para resultados tipo de cambio promedio	\$ 21.2048

Los valores en libras de los activos y pasivos corresponden a los registros contables de Cox Energía Comercializadora y Ibexia Cox Energy Development al 31 de diciembre de 2022.



A continuación, se presenta la Información Financiera Proforma :

Cox Energy, S.A.B de C.V.					
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Proforma					
31 de diciembre de 2022					
	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de consolidación	Ajustes Proforma	Saldos Proforma
Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)					
Activo					
Activo no circulante					
Inversiones en asociadas	\$ 18,848	149,457	-	-	168,305
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	260,585	-	-	-	260,585
Paneles, mobiliario y equipos – neto	5,121	125	-	-	5,246
Activos intangibles, incluyendo crédito mercantil	939,642	13,986	-	-	953,628
Derechos de uso sobre activos arrendados	9,414	-	-	-	9,414
Otros activos	567	21	-	-	588
Total activo no circulante	1,234,177	163,589	-	-	1,397,766
Activo circulante					
Clientes	37,926	44,118	-	-	82,044
Préstamos y otras cuentas por cobrar con partes relacionadas	114,914	23,316	(69,925)	-	68,306
Otras cuentas por cobrar	138,976	1,164	-	-	140,140
Inventario (Almacén CEL's)	5,217	-	-	-	5,217
Otros activos financieros	-	13,217	-	-	13,217
Efectivo y equivalentes	18,210	15,856	-	(1,102)	32,964
Efectivo restringido	118,041	-	-	-	118,041
Total activo circulante	433,284	97,671	(69,925)	(1,102)	459,928
Total activo	\$ 1,667,461	261,260	(69,925)	(1,102)	1,857,694
Capital contable					
Capital social	\$ 890,318	50,020	(50,020)	-	890,318
Prima de emisión	395,582	-	-	-	395,582
Otras reservas	-	5,195	(148,002)	(1,102)	(143,909)
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,965	-	-	-	5,965
Ajuste a valor razonable del aumento del capital	695,310	-	-	-	695,310
Diferencia de conversión	-	1,503	(1,503)	-	-
Pérdidas acumuladas	(833,361)	(199,525)	199,525	(1,433)	(834,794)
Otros resultados integrales	2,471	-	-	-	2,471
Participación no controladora	14,145	-	-	-	14,145
Total capital contable	1,170,430	(142,807)	-	(2,535)	1,025,088



Pasivo					
Pasivo no circulante					
Préstamos bancarios	-	21,612	-	-	21,612
Deuda financiera asociada a derechos de uso sobre activos arrendados	5,785	-	-	-	5,785
Garantías financieras otorgadas	13,774	-	-	-	13,774
Impuesto Sobre la Renta Diferido	23,063	-	-	-	23,063
Total pasivo no circulante	42,622	21,612	-	-	64,234
Pasivo circulante					
Otros pasivos financieros	-	122,192	-	-	122,192
Préstamos bancarios	-	5,072	-	-	5,072
Cuentas por pagar y gastos acumulados	192,357	84,558	-	1,433	278,348
Préstamos de partes relacionadas	256,964	170,633	(69,925)	-	357,672
Pasivos por arrendamientos	4,157	-	-	-	4,157
Impuesto a la utilidad por pagar	931	-	-	-	931
Total pasivo circulante	454,409	382,455	(69,925)	1,433	768,372
Total pasivo	497,031	404,067	(69,925)	1,433	832,606
Total capital contable y pasivo	\$ 1,667,461	261,260	(69,925)	(1,102)	1,857,694



Cox Energy, S.A.B de C.V.
Estado Consolidado Condensado de Resultados Integrales Proforma

31 de diciembre de 2022

	Consolidado Cox Energy	Cox Europa consolidado	Ajustes de consolidación	Ajustes Proforma	Saldos Proforma
Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)					
Total ingresos	\$ 427,008	-	-	-	427,008
Costos de operación y desarrollo	(383,743)	-	-	-	(383,743)
Utilidad bruta	43,265	-	-	-	43,265
Gastos de operación	(157,717)	(73,199)	-	(1,433)	(232,349)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	(54,358)	-	-	-	(54,358)
Total gastos	(212,075)	(73,199)	-	(1,433)	(286,707)
Pérdida de operación	(168,810)	(73,199)	-	(1,433)	(243,442)
Resultado de financiamiento					
Ingresos financieros	6,045	-	(1,038)	-	5,007
Gastos financieros	(10,311)	(2,014)	1,038	-	(11,187)
Utilidad por tipo de cambio, neto	4,410	-	-	-	4,410
Total resultado de financiamiento	144	(2,014)	-	-	(1,770)
Participación en los resultados de asociadas	(28,977)	-	-	-	(28,977)
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(197,643)	(75,213)	-	(1,433)	(274,289)
Impuesto a la utilidad	13,093	-	-	-	13,093
Pérdida neta del periodo	\$ (184,550)	(75,213)	-	(1,433)	(261,196)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Participación controladora	\$ (193,810)	(75,213)	-	(1,433)	(270,456)
Participación no controladora	9,260	-	-	-	9,260



Cox Energy, S.A.B de C.V.
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Proforma

31 de marzo de 2023

	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de consolidación	Ajustes Proforma	Saldos Proforma
Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)					
Activo					
Activo no circulante					
Inversiones en asociadas	\$ 17,659	132,066	-	-	149,725
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	239,435	-	-	-	239,435
Paneles, mobiliario y equipos – neto	5,043	197	-	-	5,240
Activos intangibles, incluyendo crédito mercantil	939,414	12,424	-	-	951,838
Derechos de uso sobre activos arrendados	8,057	-	-	-	8,057
Otros activos	152	-	-	-	152
Total activo no circulante	1,209,760	144,687	-	-	1,354,447
Activo circulante					
Clientes	38,808	39,396	-	-	78,204
Préstamos y otras cuentas por cobrar con partes relacionadas	122,384	189,194	(66,151)	-	245,427
Otras cuentas por cobrar	184,020	531	-	-	184,551
Inventario (Almacén CEL's)	25	-	-	-	25
Otros activos financieros	-	15,275	-	-	15,275
Efectivo y equivalentes	14,391	10,340	-	(1,032)	23,699
Efectivo restringido	137,119	-	-	-	137,119
Total activo circulante	496,747	254,736	(66,151)	(1,032)	684,300
Total activo	\$ 1,706,506	399,423	(66,151)	(1,032)	2,038,747
Capital contable					
Capital social	\$ 890,318	47,318	(47,318)	-	890,318
Prima de emisión	395,582	-	-	-	395,582
Otras reservas	-	4,915	(93,982)	(1,032)	(90,099)
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,965	-	-	-	5,965
Ajuste a valor razonable del aumento del capital	695,310	-	-	-	695,310
Diferencia de conversión	-	191	(191)	-	-
Pérdidas acumuladas	(850,254)	(141,300)	141,300*	(1,433)	(851,687)
Otros resultados integrales	(25,195)	-	-	-	(25,195)
Participación no controladora	20,459	-	-	-	20,459
Total capital contable	1,132,185	(88,876)	-	(2,465)	1,040,844
Pasivo					
Pasivo no circulante					
Préstamos bancarios	-	8,217	-	-	8,217
Deuda financiera asociada a derechos de uso sobre activos arrendados	4,914	-	-	-	4,914
Garantías financieras otorgadas	12,585	-	-	-	12,585



Impuesto Sobre la Renta Diferido	23,063	-	-	-	23,063
Total pasivo no circulante	40,562	8,217	-	-	48,779
Pasivo circulante					
Otros pasivos financieros	-	56,361	-	-	56,361
Préstamos bancarios	-	3,893			3,893
Cuentas por pagar y gastos acumulados	205,431	95,816	-	1,433	302,680
Préstamos de partes relacionadas	324,757	324,013	(66,151)	-	582,619
Pasivos por arrendamientos	3,571	-	-	-	3,571
Impuesto a la utilidad por pagar	-	-	-	-	-
Total pasivo circulante	533,759	480,083	(66,151)	1,433	949,124
Total pasivo	574,321	488,300	(66,151)	1,433	997,903
Total capital contable y pasivo	\$ 1,706,506	399,424	(66,151)	(1,032)	2,038,747



Cox Energy , S.A.B de C.V.
Estado Consolidado Condensado de Resultados Integrales Proforma

31 de marzo de 2023

	Consolidado Cox	Energy	Cox Europa consolidado	Ajustes de consolidación	Ajustes Proforma	Saldos Proforma
Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)						
Total ingresos	\$	132,252	-	-	-	132,252
Costos de operación y desarrollo		(108,843)	-	-	-	(108,843)
Utilidad bruta		23,409	-	-	-	23,409
Gastos de operación		(37,622)	(9,834)			(47,456)
Total gastos		(37,622)	(9,834)	-	-	(47,456)
Utilidad de operación		(14,213)	(9,834)	-	-	(24,047)
Resultado de financiamiento						
Ingresos financieros		548	-	(411)	-	137
Gastos financieros		(5,625)	(501)	411	-	(5,715)
Utilidad por tipo de cambio, neto		8,711	-	-	-	8,711
Total resultado de financiamiento		3,634	(501)	-	-	3,133
Pérdida antes de impuestos a la utilidad		(10,579)	(10,335)	-	-	(20,914)
Impuesto a la utilidad		-	-	-	-	-
Pérdida neta del período	\$	(10,579)	(10,335)	-	-	(20,914)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:						
Participación controladora	\$	(16,893)	(10,335)	-	-	(27,228)
Participación no controladora		6,314	-	-	-	6,314



6. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la emisora

La información y comentarios vertidos en esta sección debe leerse en conjunto con el reporte anual por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y tienen como finalidad facilitar el análisis y comprensión de la Información Financiera Proforma por el periodo presentado a continuación.

Las cifras contenidas en la presente sección se expresan en miles de Pesos.

Los comentarios que se expresan a continuación son sobre los resultados de operación y situación financiera proforma que han sido determinados considerando los estados de situación financiera y los estados de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022.

Para más información y una descripción detallada de la manera en la que la Información Financiera Proforma fue preparada y en la que la Adquisición es reflejada en la misma, así como de los criterios que sirvieron de base para su compilación, favor de consultar las notas a dicha Información Financiera Proforma que se adjuntan al presente Folleto Informativo.

(a) Resultados de operación

Total de ingresos

El total de ingresos consolidados condensados proforma del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es de MXN 132 millones y MXN 427 millones, respectivamente, correspondiente principalmente a los ingresos generados en su mercado de comercialización eléctrica de México. La variación se debe a la demanda de energía eléctrica en sitio por los clientes.

Pérdida de operación

La pérdida de operación consolidada condensada proforma del periodo del tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es de MXN 24 millones y MXN 243 millones, respectivamente. La variación es debido fundamentalmente a la fase de desarrollo en que se encuentran los proyectos de plantas fotovoltaicas solares de su plataforma.

(b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo consolidado condensado proforma al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 mostraría un saldo de MXN 24 millones y MXN 33 millones, respectivamente.. La variación se debe al pago de saldos con proveedores.

Efectivo restringido

El rubro de efectivo restringido consolidado condensado proforma al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 mostraría un saldo de MXN 137 millones y MXN 118 millones, respectivamente. La variación se debe al incremento de garantías ante el CENACE de México por una mayor actividad comercial de las empresas de comercialización energética mexicanas

Activo total

El activo total consolidado condensado proforma se encontraría al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 muestra un importe de MXN 2,039 y MXN 1,858, respectivamente. La variación se debe a un incremento principalmente de líneas de crédito con partes relacionadas por un importe de MXN 177 millones, un incremento en pagos anticipados a proveedores de servicios para proyectos que se están desarrollando en Chile por un monto de MXN 42 millones.

Pasivo total

El pasivo total consolidado condensado proforma al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, cuyo mayor importe corresponde a MXN 998 y MXN 833 millones, respectivamente. La variación principal de incremento se debe al decreto de dividendos no pagados a Cox Energy Solar por un importe MXN 65 millones

Capital contable

A la fecha del presente Folleto informativo, el capital social en circulación de la Emisora está representado por 164.886.021 acciones emitidas y suscritas, comunes, ordinarias, sin expresión de valor nominal, con derecho de voto pleno y sin restricciones por su tenencia.

A la fecha del presente Folleto Informativo, el capital mínimo fijo sin derecho a retiro está representado por 150.000.000 Acciones de la Serie Única Clase "I", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal. La parte variable emitida y suscrita del capital social está representada por 14.886.021 acciones de la Serie Única Clase "II", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de libre suscripción.

A la fecha del presente Folleto informativo, un total de 15.555.155 acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal y de libre suscripción de la Serie Única Clase "II" permanecen emitidas y no suscritas y son mantenidas por la Compañía en Tesorería. Las acciones de Tesorería no podrán, en ningún caso, ser ofrecidas en suscripción en menos de su valor, ni se entregarán los títulos correspondientes sino contra el pago total y en efectivo de dicho valor y de la prima que en su caso haya señalado el Consejo de Administración.

El capital contable consolidado proforma llegaría a MXN 1,041 al 31 de marzo de 2023, disminuidos sólo por los gastos generados por la Adquisición.

De conformidad con la LMV y la Circular Única, la Emisora presenta periódicamente diversos informes y reportes a la CNBV, BMV y al público inversionista. Los inversionistas de la Emisora pueden revisar cualquiera de los materiales presentados a la BMV a través de su página electrónica www.bmv.com.mx.

Para más información en relación con la información financiera de la Emisora, favor de consultar el reporte anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y los reportes trimestrales de correspondientes al ejercicio de 2023, mismos que contienen estados financieros consolidados auditados e intermedios no auditados de la Emisora y que se encuentran disponibles en la página de Internet www.coxenergy.com



7. Contrato relevante

La adquisición se documenta mediante un contrato que permite la compraventa de participaciones sociales de la sociedad Cox Energy Europa, S.L. o de sus activos.

El vendedor directo o indirecto será Cox Energy Solar, S.A. El adquirente será Cox Energy Latin América, S.L.

El contrato se regirá por las disposiciones del derecho común de España.



8. 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 Informativo, 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 Informativo o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Atentamente,



José Antonio Hurtado de Mendoza García

Director General



Raquel Alzaga González

Vicepresidente Corporativa



Martin Sucre Champsaur

Vicepresidente Legal

9. Anexos

Informe de aseguramiento del auditor externo de Cox Energy sobre la Información Financiera Proforma.





Al Consejo de Administración
Cox Energy America, S. A. B. de C. V.
Montes Urales 415-Piso 5
Col. Lomas de Virreyes
Alc. Miguel Hidalgo
11000 Ciudad de México

Ciudad de México, 6 de mayo de 2023

Estimados miembros del Consejo de Administración:

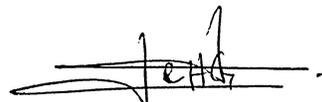
Con relación a los estados financieros consolidados condensados proforma de Cox Energy America, S. A. B. de C. V. (Emisora) correspondientes al 31 de marzo de 2023 y por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y en cumplimiento con 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 (las Disposiciones), publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de abril de 2018, incluyendo sus modificaciones, manifestamos nuestro consentimiento para que la Emisora incorpore en el folleto informativo a que hace referencia el artículo 35 fracción I de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, el informe sobre la compilación de la información financiera consolidada condensada que al efecto emití como Socio de Auditoría.

Lo anterior, en el entendido de que previamente como Socio de Auditoría me cerciore de que la información financiera contenida en los estados financieros consolidados condensados incluidos en el referido folleto informativo, así como cualquier otra información financiera incluida en dicho documento cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros consolidados condensados o del dictamen que al efecto audité, coincide con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

PricewaterhouseCoopers, S.C.



L.C.P.C. Patricia Soriano Solares
Socia de Auditoría



L. C. P. C. Guillermo Robles Haro
Representante Legal

Cox Energy, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Información Financiera Consolidada Condensada
Proforma no Auditada 31 de marzo de 2023 y auditada 31 de
diciembre de 2022

Cox Energy, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Índice

31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 y 2
Información financiera consolidada condensada proforma	
Estados consolidados condensados de situación financiera proforma	3
Estados consolidados condensados de resultados integrales proforma.....	4
Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma	5 a 9



Informe de los Auditores Independientes sobre la Compilación de la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma Incluida en el Folleto Informativo

A la Asamblea General de Accionistas de
Cox Energy América, S. A. B. de C. V.

Hemos completado nuestro trabajo sobre la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma de Cox Energy América, S.A.B. de C.V., (la “Compañía”) preparada por y bajo la responsabilidad de la Administración de la Compañía. Dicha información financiera consolidada condensada proforma consiste en los estados de situación financiera consolidados condensados proforma al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados consolidados condensados proforma por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, así como sus notas relacionadas, mismos que se incluyen en la Sección “Información Financiera Seleccionada” de la Declaración de Información por Reestructuración Societaria (el “Folleto Informativo”) a ser presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “CNBV”). Los supuestos y criterios que han sido aplicados por la Administración de la Compañía para la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma se especifican en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores (la “Circular Única de Emisoras”) y que se describen en la Nota 1.

La información financiera consolidada condensada proforma ha sido compilada por la Administración de la Compañía para mostrar los efectos de la operación que se describe en el Folleto Informativo y en la Nota 2 sobre la información financiera consolidada condensada proforma, en los estados de situación financiera consolidados condensados de la Compañía al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados consolidados condensados proforma por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, respectivamente, asumiendo que dicha operación se hubiera llevado a cabo en las fechas anteriormente mencionadas. La información financiera de la Compañía que sirvió de base para compilar la información financiera consolidada condensada proforma ha sido obtenida por la Administración de la Compañía de sus estados financieros consolidados intermedios condensados no auditados al 31 de marzo de 2023, así como de los estados financieros consolidados auditados al 31 de marzo de 2023, preparados conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” y conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, respectivamente.

Para fines de este trabajo, no somos responsables de actualizar o reemitir ningún informe u opinión sobre la información financiera histórica utilizada para compilar la información financiera consolidada condensada proforma, ni llevamos a cabo, durante el transcurso de este trabajo, una auditoría o revisión de la información financiera histórica utilizada para compilar la información financiera consolidada condensada proforma.



Responsabilidad de la Administración sobre la información financiera consolidada condensada proforma

La Administración de la Compañía es responsable de la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma de acuerdo con los supuestos y criterios descritos en la Nota 2.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, con base en nuestro trabajo de aseguramiento, como lo requiere el Anexo P “Instructivo para la elaboración de la declaración de información en caso de reestructuraciones societarias” de la Circular Única de Emisoras, sobre si la información financiera consolidada condensada proforma antes mencionada ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional sobre Compromisos de Aseguramiento 3420 “Compromiso de Aseguramiento para informar sobre la Compilación de Información Financiera Proforma incluida en un Prospecto”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esta norma requiere que el contador público independiente cumpla los requerimientos éticos, así como planear y desarrollar procedimientos para obtener una seguridad razonable acerca de si la Administración de la Compañía ha compilado, en todos los aspectos materiales, la información financiera consolidada condensada proforma de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

El objetivo de la información financiera consolidada condensada proforma incluida en el Folleto Informativo es únicamente mostrar el impacto de un evento significativo o una transacción en la información financiera histórica de la Compañía, como si el evento se hubiera llevado a cabo o una transacción se hubiera realizado a una fecha anterior, determinada para dichos fines. Por lo tanto, no ofrecemos ninguna seguridad de que los resultados reales del evento o transacción al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 hubieran sido como se presentan.

Un trabajo de aseguramiento para informar si la información financiera proforma ha sido compilada, en todos sus aspectos materiales, sobre la base de los supuestos y criterios aplicables, involucra la aplicación de procedimientos para evaluar si los supuestos y criterios utilizados por la Administración de la Compañía proporcionan una base razonable para la presentación de los efectos significativos atribuibles a un evento o transacción, como si este se hubiera realizado a una fecha anterior y para obtener evidencia suficiente y apropiada sobre si:

- Los efectos de los ajustes proforma fueron realizados de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos; y
- La información financiera consolidada proforma refleja la correcta aplicación de los ajustes a la información financiera.

Los procedimientos realizados se seleccionaron con base en nuestro juicio, teniendo en cuenta nuestro entendimiento de la Compañía y de la naturaleza de la operación, con respecto de la cual la información financiera consolidada condensada proforma ha sido compilada, así como otras circunstancias relevantes.



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

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar la base de nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, la información financiera consolidada condensada proforma de Cox Energy América, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, con base en los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Patricia Soriano Solares', is written over a set of three horizontal lines.

L.C.P.C. Patricia Soriano Solares

Socia de Auditoría

Ciudad de México, 6 de mayo de 2023

Cox Energy, S.A.B de C.V.

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Proforma 31 de marzo de 2023

Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)

	31 de marzo de 2023				
	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de Consolidación Proforma	Ajustes de compra Proforma	Saldos proforma
Activo					
Activo No Circulante:					
Panales, mobiliario y equipo - Neto	\$ 5,043	\$ 197		-	\$ 5,240
Activos intangibles, incluyendo crédito mercantil	939,414	12,424		-	951,838
Inversiones en asociadas	17,659	132,066		-	149,725
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	239,435	-		-	239,435
Derechos de uso sobre activos arrendados	8,057	-		-	8,057
Otros activos	152	-		-	152
Total activo no circulante	1,209,760	144,687	-	-	1,354,447
Activo Circulante:					
Inventarios	25	-		-	25
Clientes	38,808	39,396		-	78,204
Préstamos a partes relacionadas	122,384	189,194	(66,151) ^a	-	245,427
Otras cuentas por cobrar	184,020	531		-	184,551
Otros activos financieros	-	15,275		-	15,275
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,391	10,340		(1,032) ^a	23,699
Efectivo restringido	137,119	-		-	137,119
Total activo circulante	496,747	254,736	(66,151)	(1,032)	684,300
Total Activo	\$ 1,706,506	\$ 399,423	(66,151)	\$ (1,032)	\$ 2,038,747
Capital Contable:					
Capital social	\$ 890,318	\$ 47,318	(47,318) ^a	-	890,318
Prima de emisión	395,582	-		-	395,582
Reservas	-	4,915	(93,982) ^a	(1,032) ^a	(90,099)
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,965	-		-	5,965
Ajuste a valor razonable del aumento de capital	695,310	-		-	695,310
Diferencia de conversión	-	191	(191) ^a	-	191
Pérdidas acumuladas	(850,254)	(141,300)	141,300 ^a	(1,433) ^b	(851,687)
Otros resultados integrales	(25,195)	-	-	-	(25,195)
Capital contable atribuible a la participación controladora	1,111,726	(88,876)	-	(2,465)	1,020,385
Participación no controladora	20,459	-	-	-	20,459
Total capital contable	1,132,185	(88,876)	-	(2,465)	1,040,844
Pasivo					
Pasivo No Circulante:					
Préstamos bancarios	-	8,217		-	8,217
Pasivos por arrendamientos	4,914	-		-	4,914
Garantías financieras otorgadas	12,585	-		-	12,585
Impuesto Sobre la Renta Diferido	23,063	-		-	23,063
Total pasivo no circulante	40,562	8,217	-	-	48,779
Pasivo Circulante:					
Otros pasivos financieros	-	56,361	-	-	56,361
Préstamos bancarios	-	3,893		-	3,893
Cuentas por pagar y gastos acumulados	205,431	95,816		1,433 ^b	302,680
Préstamos de partes relacionadas	324,757	324,013	(66,151) ^a	-	582,619
Pasivos por arrendamientos	3,571	-	-	-	3,571
Total pasivo circulante	533,759	480,083	(66,151)	1,433	949,124
Total pasivo	574,321	488,300	(66,151)	1,433	997,903
Total capital contable y pasivo	\$ 1,706,506	\$ 399,424	(66,151)	(1,032)	\$ 2,038,747

Cox Energy, S.A.B de C.V.

Estado Consolidado Condensado de Resultados Integrales Proforma 31 de marzo de 2023

Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)

	Al 31 de marzo de 2023				
	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de Consolidación Proforma	Ajustes de compra Proforma	Saldos Proforma
Ingresos de operación:					
Ingresos procedentes de contratos con clientes	\$ 132,252	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 132,252
Costo por servicios	<u>(108,843)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(108,843)</u>
Utilidad bruta	23,409	-	-	-	23,409
Gastos de operación	<u>(37,622)</u>	<u>(9,834)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(47,456)</u>
Utilidad de operación	<u>(14,213)</u>	<u>(9,834)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,047)</u>
Resultado de financiamiento					
Ingresos financieros	548	-	(411) ^a	-	137
Gastos financieros	(5,625)	(501)	411 ^a	-	(5,715)
Utilidad por tipo de cambio, neto	<u>8,711</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,711</u>
Total resultado de financiamiento	<u>3,634</u>	<u>(501)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,133</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	<u>(10,579)</u>	<u>(10,335)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,914)</u>
Impuesto a la utilidad	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del periodo	<u>\$ (10,579)</u>	<u>\$ (10,335)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (20,914)</u>
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Participación controladora	\$ (16,893)	\$ (10,335)	\$ -	\$ -	\$ (27,228)
Participación no controladora	6,314	-	-	-	6,314

Cox Energy, S.A.B de C.V.

Estado Consolidado Condensado de Resultados Integrales Proforma 31 de diciembre de 2022

Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)

	31 de diciembre de 2022				
	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de Consolidación Proforma	Ajustes de compra Proforma	Saldos Proforma
Activo					
Activo No Circulante:					
Paneles, mobiliario y equipo - Neto	\$ 5,121	\$ 125	-	-	\$ 5,246
Activos intangibles, incluyendo crédito mercantil	939,642	13,986	-	-	953,628
Inversiones en asociadas	18,848	149,457	-	-	168,305
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	260,585	-	-	-	260,585
Derechos de uso sobre activos arrendados	9,414	-	-	-	9,414
Otros activos	567	21	-	-	588
Total activo no circulante	1,234,177	163,589	-	-	1,397,766
Activo Circulante:					
Inventarios	5,217	-	-	-	5,217
Clientes	37,926	44,118	-	-	82,044
Préstamos a partes relacionadas	114,914	23,316	(69,925) ^a	-	68,306
Otras cuentas por cobrar	138,976	1,164	-	-	140,140
Otros activos financieros	-	13,217	-	-	13,217
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,210	15,856	-	(1,102) ^a	32,964
Efectivo restringido	118,041	-	-	-	118,041
Total activo circulante	433,284	97,671	(69,925)	(1,102)	459,928
Total Activo	\$ 1,667,461	\$ 261,260	(69,925)	\$ (1,102)	\$ 1,857,694
Capital Contable:					
Capital social	\$ 890,318	\$ 50,020	(50,020) ^a	-	890,318
Prima de emisión	395,582	-	-	-	395,582
Reservas	-	5,195	(148,002) ^a	(1,102) ^a	(143,909)
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,965	-	-	-	5,965
Ajuste a valor razonable del aumento de capital	695,310	-	-	-	695,310
Diferencia de conversión	-	1,503	(1,503) ^a	-	-
Pérdidas acumuladas	(833,361)	(199,525)	199,525 ^a	(1,433) ^b	(834,794)
Otros resultados integrales	2,471	-	-	-	2,471
Capital contable atribuible a la participación controladora	1,156,285	(142,807)	-	(2,535)	1,010,943
Participación no controladora	14,145	-	-	-	14,145
Total capital contable	1,170,430	(142,807)	-	(2,535)	1,025,088
Pasivo					
Pasivo no Circulante:					
Préstamos bancarios	-	21,612	-	-	21,612
Pasivos por arrendamientos	5,785	-	-	-	5,785
Garantías financieras otorgadas	13,774	-	-	-	13,774
Impuesto Sobre la Renta Diferido	23,063	-	-	-	23,063
Total pasivo no circulante	42,622	21,612	-	-	64,234
Pasivo Circulante:					
Otros pasivos financieros	-	122,192	-	-	122,192
Préstamos bancarios	-	5,072	-	-	5,072
Cuentas por pagar y gastos acumulados	192,357	84,558	-	1,433 ^b	278,348
Préstamos de partes relacionadas	256,964	170,633	(69,925) ^a	-	357,672
Pasivos por arrendamientos	4,157	-	-	-	4,157
Impuestos a la utilidad por pagar	931	-	-	-	931
Total pasivo circulante	454,409	382,455	(69,925)	1,433	768,372
Total pasivo	497,031	404,067	(69,925)	1,433	832,606
Total capital contable y pasivo	\$ 1,667,461	\$ 261,260	(69,925)	(1,102)	\$ 1,857,694

Cox Energy, S.A.B de C.V.

Estado Consolidado Condensado de Resultados Integrales Proforma 31 de diciembre de 2022

Miles de pesos mexicanos (Cifras Base)

	Al 31 de diciembre de 2022				
	Consolidado Cox Energy	Cox Europa Consolidado	Ajustes de Consolidación Proforma	Ajustes de compra Proforma	Saldos Proforma
Ingresos procedentes de contratos con clientes	\$ 427,008	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 427,008
Costos de operación y desarrollo	<u>(383,743)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(383,743)</u>
Utilidad bruta	43,265	-	-	-	43,265
Gastos de operación					
Gastos de operación	(157,717)	(73,199)	-	(1,433) ^b	(232,349)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	<u>(54,358)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(54,358)</u>
Total gastos de operación	<u>(212,075)</u>	<u>(73,199)</u>	<u>-</u>	<u>(1,433)</u>	<u>(286,707)</u>
Pérdida de operación	<u>(168,810)</u>	<u>(73,199)</u>	<u>-</u>	<u>(1,433)</u>	<u>(243,442)</u>
Resultado de financiamiento					
Ingresos financieros	6,045	-	(1,038) ^a	-	5,007
Gastos financieros	(10,311)	(2,014)	1,138 ^a	-	(11,187)
Utilidad (pérdida) por tipo de cambio, neto	<u>4,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,410</u>
Total resultado de financiamiento	<u>144</u>	<u>(2,014)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,770)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	<u>(168,666)</u>	<u>(75,213)</u>	<u>-</u>	<u>(1,433)</u>	<u>(245,312)</u>
Participación en los resultados de asociadas	(28,977)	-	-	-	(28,977)
Impuesto a la utilidad	<u>13,093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,093</u>
Pérdida neta del periodo	<u>\$ (184,550)</u>	<u>\$ (75,213)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1,433)</u>	<u>\$ (261,196)</u>
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Participación controladora	\$ (193,810)	\$ (75,213)	\$ -	\$ (1,433)	\$ (270,456)
Participación no controladora	9,260	-	-	-	9,260

Cox Energy, S.A.B. de C. V.

Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 1 - Actividad y antecedentes

Actividad Información de la Compañía

Cox Energy, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (antes Cox Energy América, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, cambio de denominación que fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas del 3 de mayo del 2023) en adelante “Cox Energy” o la “Compañía”.

Cox Energy se constituyó en México con fecha 4 de marzo de 2015 de conformidad con las leyes vigentes en los Estados Unidos Mexicanos.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene como última controladora a Cox Energy Solar, S.A. (en adelante “Cox Energy Solar” o “CES”). Esta última fue constituida el 24 de julio de 2014 en Madrid, España.

Cox Energy tiene como objeto participar en el mercado de la generación de energía eléctrica renovable, principalmente de origen solar fotovoltaico, mediante un modelo de negocio dirigido a la creación de valor en proyectos de generación, en diferentes estados de desarrollo, a través de: (i) su plataforma europea basada, principalmente, en España, Portugal e Italia y (ii) su plataforma en América Latina con diferentes proyectos en México, Chile, Colombia y la región de Centroamérica y Caribe, entre otros países.

En particular, la Compañía realiza las siguientes actividades:

- Generar, comercializar y/o distribuir energía eléctrica al amparo de las Leyes y Reglamentos correspondientes en cada país en los que opera.
- Diseñar, proyectar, construir y operar toda clase de obras civiles y electromecánicas y, en particular, de centrales eléctricas a través de las cuales generará la energía para los fines permitidos por las Leyes y Reglamentos aplicables a cada país.
- Operar y administrar centrales eléctricas, principalmente, bajo tecnología fotovoltaica.
- Y otros actos de comercio que se relacionen con su objeto social.

La Compañía opera desde sus instalaciones ubicadas en Calle Montes Urales 415, Piso 5, Colonia Lomas de Chapultepec III Sección, C.P. 11000, Alc. Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México.

Los títulos de Cox Energy, S.A.B. de C.V., se encuentran admitidos a cotización en la Bolsa Institucional de Valores (BIVA) de México bajo la clave de pizarra COXA.

Descripción de la transacción (Reestructura societaria)

De conformidad con y para todos los efectos del artículo 35 de la Circular Única de Emisoras se informa que Cox Energy, S.A.B. de C.V., adquirirá a través de su subsidiaria Cox Energy Latin América, S.L.U. (Cox Latam), la totalidad de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L., en España.

Cox Energy Latín América, S.L.U. es una sociedad subsidiaria de Cox Energy, S.A.B. de C.V. que tiene por objeto la adquisición, tenencia, gestión, administración y transmisión de valores representativos de

Cox Energy, S.A.B. de C. V.

Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

los fondos propios de entidades tanto residentes como no residentes en territorio español, mediante la organización de medios materiales personales.

Cox Energy Europa, S.L. (en adelante Cox Energy Europa), es una sociedad que tiene por objeto la adquisición, tenencia, gestión, administración y transmisión de valores representativos de los fondos propios de entidades residentes en territorio español, que tiene una subsidiaria y una asociada como sigue:

Subsidiaria - Cox Energía Comercializadora, S.L.U. quien es una sociedad que tiene por objeto las actividades de comercialización y autoconsumo fotovoltaico en España.

Asociada - Ibexia Cox Energy Development, S.L. (Ibox Energy) quien es una sociedad que tiene por objeto el desarrollo de proyectos de generación de energía solar en Europa.

La adquisición de las acciones representativas del capital social de Cox Energy Europa, S.L., se completará mediante la compra de la totalidad de acciones a CES y una vez que se obtenga la autorización de Barclays en relación con las garantías otorgadas bajo el Crédito Barclays.

La Compañía adquirirá a Cox Energy Europa, a través de su subsidiaria Cox Latam. Actualmente el total de las acciones y activos de Cox Energy Europa (incluyendo los flujos correspondientes al contrato de opción de compra de fecha 5 de febrero de 2020 celebrado entre Nexwell Power (U.K.) Ltd. e Ibox Energy) se encuentran gravados y/o comprometidos (bajo distintas figuras jurídicas) a fin de garantizar el contrato de crédito celebrado por Cox Energy Solar en su carácter de deudor principal y distintas subsidiarias, con carácter de obligados solidarios, incluyendo a Cox Energy y Cox Europa, con Barclays Bank Ireland PLC (Barclays) y otros, firmado el día 16 de mayo de 2022 ("Crédito Barclays"), así como obligaciones a favor de Cox Energy Solar, incluidas entre otros en el contrato de adquisición de Cox Energy Europa.

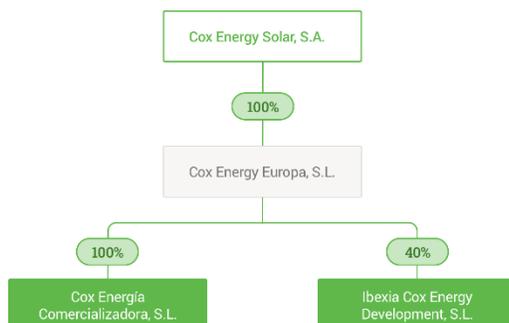
El vendedor de las acciones de Cox Energy Europa será Cox Energy Solar, la controladora de la Compañía antes y después de la transacción, por lo cual la operación de reorganización se consideró una operación de adquisición de negocio bajo control común. Esta reorganización será contabilizada en los estados financieros consolidados de la Compañía como la continuación de los estados financieros consolidados de Cox Energy Solar y será contabilizada con el método del "Predecessor Accounting", por lo que los valores considerados corresponden a los mismos valores históricos registrados con anterioridad por Cox Energy Solar.

El precio pactado por la adquisición del capital de Cox Energy Europa ascenderá a la cantidad de EUR 52,719, el cual será pagado por Cox Latam y equivale a MXN 1 millón de pesos al 31 de marzo de 2023, y 31 de diciembre de 2022 una vez que se cumplan las condiciones. El precio no está sujeto a ajustes y será pagado por Cox Latam en la fecha de cumplimiento de las condiciones con recursos propios.

Con la adquisición de Cox Energy Europa se incorporarán al perímetro de la Compañía Cox Energía Comercializadora, S.L.U e Ibox Energy, mantenidos en España por Cox Energy Solar.

Cox Energy, S.A.B. de C. V.

Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022



Sociedad	País	% Tenencia controladora	Moneda funcional
Cox Energy Europa	España	100.00%	EUR
Cox Energía Comercializadora, S.L.	España	100.00%	EUR
Ibox Energy	España	40.00%	EUR

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera consolidada condensada proforma:

La información financiera consolidada condensada proforma de la Compañía tiene como objetivo mostrar la adquisición de Cox Energy Europa por parte de Cox Energy, relacionado con la adquisición en los estados financieros consolidados condensados proforma al 31 de marzo de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 para efectos del estado consolidado condensado de situación financiera, como si dicha transacción se hubiera llevado a cabo en esas fechas y al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del estado consolidado condensado de resultados integrales como si la transacción se hubiera llevado a cabo el 1 de enero de 2023 y 1 de enero de 2022.

La información financiera consolidada condensada proforma se incluye únicamente para fines ilustrativos y no representa los resultados consolidados condensados de operación reales que se hubieran tenido en caso de que la adquisición de Cox Energy Europa se hubiera llevado a cabo en las fechas supuestas, ni se tiene la intención de que se proyecte los resultados consolidados de operación o de situación financiera futuros de la Compañía.

Las cifras bases de los estados financieros consolidados condensados no auditados de Cox Energy al 31 de marzo de 2023 fueron preparados por la Administración y las cifras de los estados financieros consolidados condensados al 31 de diciembre de 2022 fueron tomadas de los estados financieros dictaminados con fecha 18 de marzo del 2023 preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las cifras bases de los estados financieros consolidados condensados no auditados de Cox Energy Europa al 31 de marzo de 2023 fueron preparados por la Administración y las cifras de los estados financieros consolidados condensados al 31 de diciembre de 2022 fueron tomados de los estados financieros dictaminados por otros auditores independientes, preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), quienes expresaron su opinión sin salvedades el 2 de mayo del 2023.

Los ajustes proforma al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, representan la aplicación de la contabilidad de compra en transacciones bajo control común, y la consolidación del negocio adquirido a

Cox Energy, S.A.B. de C. V.

Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

esas fechas, así como los gastos legales y de auditoría, de las operaciones relacionadas con la adquisición de Cox Energy Europa y se describen a continuación:

^a La reorganización que representó la adquisición de un negocio será contabilizada en los estados financieros consolidados de la Compañía como la continuación de los estados financieros consolidados de Cox Energy Solar y será contabilizada con el criterio del “Predecessor Accounting”, por lo que los valores considerados corresponden a los mismos valores históricos registrados con anterioridad por Cox Energy Solar, quien es la última entidad tenedora que prepara estados financieros consolidados conforme a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, en Cox Energy Latam se quedan todos los efectos del método de compra que en su momento se registraron cuando el negocio fue adquirido de acuerdo a NIIF 3. El efecto de dicha reestructura contablemente se refleja directamente en el capital contable en la línea de Reservas. Este efecto es el resultado de comparar los pasivos netos adquiridos del negocio con la contraprestación acordada.

^b Se incluye el reconocimiento de los gastos notariales, legales y de asesoría erogados para realizar los trámites correspondientes de la reorganización.

Estos valores se presentan únicamente para fines ilustrativos y no representan los resultados de operación reales que se pudieran tener en caso de que la operación se hubiera llevado a cabo en las fechas supuestas, ni se tiene la intención de que proyecte los resultados de operación o situación financiera futuros.

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La moneda funcional y de reporte es el peso mexicano de Cox Energy, S.A.B. de C.V.

Los tipos de cambio utilizados para convertir las cifras en pesos mexicanos de Cox Energy Europa, S.L., Cox Energía Comercializadora, S.L. e Ibox Energy a pesos mexicanos fueron los correspondientes a las fechas de los estados consolidados condensados de situación financiera proforma y los correspondientes a los promedios de los períodos de los estados consolidados condensados de resultados integrales proforma.

Tipo de cambio	31 de marzo de 2023
Utilizados para activos y pasivos al cierre	\$ 19.6586
Utilizado para resultados tipo de cambio promedio	\$ 20.0283

Las cifras incluidas en la columna “Saldo proforma” de la información financiera consolidada condensada proforma representan la sumatoria simple de las columnas “Cifras base” “Consolidado Cox Energy”, “Consolidado Cox Europa”, “Ajustes de Consolidación proforma” y “Ajustes de compra proforma”.

Los efectos fiscales de esta transacción se encuentran en proceso de revisión y serán analizados una vez realizada la transacción.