

FECHA: 05/01/2026

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	BIMBO
RAZÓN SOCIAL	GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

S&P National Ratings asignó calificaciones de 'mxAAA' a las emisiones propuestas de certificados bursátiles por hasta MXN15,000 millones de Grupo Bimbo

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México, 5 de enero de 2026-S&P National Ratings asignó hoy sus calificaciones de deuda de largo plazo en escala nacional de 'mxAAA' a las emisiones propuestas de certificados bursátiles quirografarios con claves de pizarra BIMBO 26 y BIMBO 26-2 (de acuerdo con la información que proporcionó el emisor) de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. (GB; mxAAA/Estable/mxA-1+). Las emisiones se harán bajo la modalidad de vasos comunicantes por un monto de \$10,000 millones de pesos mexicanos (MXN), más una posible sobreasignación de MXN5,000 millones para un total de hasta MXN15,000 millones, en conjunto.

Las emisiones propuestas tienen las siguientes características:

* BIMBO 26 estará denominada en pesos, tendrá un plazo de hasta 12 años, pagará una tasa cupón fija de forma semestral y tendrá un único pago de principal al vencimiento.

* BIMBO 26-2 estará denominada en pesos, tendrá un plazo de hasta 4 años, pagará una tasa cupón variable nominal cada 28 días y tendrá un único pago de principal al vencimiento.

La empresa utilizará los recursos netos de estas emisiones para usos corporativos generales, lo cual incluiría, principalmente, el refinanciamiento de vencimientos de deuda. Por lo tanto, consideramos a la transacción como neutral para los niveles de endeudamiento proyectados, y, en consecuencia, para sus principales indicadores de crédito. Además, consideramos que favorecerá la continuidad de la fortaleza crediticia que GB mantiene en su amplia posición de liquidez. En ese sentido, mantenemos nuestra proyección de que el apalancamiento disminuya por debajo de las 3.0x (veces) en 2026-2027 y no prevemos un impacto en el perfil crediticio de la compañía derivado de la emisión.

Para obtener más información sobre las calificaciones de GB, consulte nuestro análisis más reciente: Análisis Actualizado: Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., 22 de diciembre de 2025.

Fundamento

Calificamos las emisiones de certificados bursátiles propuestas en 'mxAAA', al mismo nivel que la calificación crediticia de emisor.

Todas las notas senior no garantizadas se emiten al nivel de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., excepto las notas senior con vencimiento en 2029 por US\$900 millones, las notas senior 2034 por US\$550 millones, las notas senior 2036 por US\$800 millones y las notas senior 2051 por US\$600 millones, emitidas a nivel de la subsidiaria Bimbo Bakeries USA Inc. Sin embargo, al igual que todas las notas, están irrevocablemente y de manera incondicional garantizadas por Grupo Bimbo y sus principales subsidiarias, que generan la mayor parte del EBITDA consolidado, eliminando cualquier posible desventaja estructural. Al 30 de septiembre de 2025, la deuda en subsidiarias solo representaba el 36.7% del total. No esperamos que esto cambie con la transacción propuesta.

Detalle de las calificaciones

Clave de pizarra	Calificación actual	Calificación anterior	Perspectiva/Rev. Especial actual	Perspectiva/Rev. Especial anterior
BIMBO 26	mxAAA	N.C.	--	--
BIMBO 26-2	mxAAA	N.C.	--	--

Criterios

* Metodología para calificar empresas en escala nacional en México, 1 de septiembre de 2025.

FECHA: 05/01/2026

* Metodología: Consideraciones complementarias para calificaciones en escala nacional en México, 1 de septiembre de 2025.
?

Artículos Relacionados

* Descripción General del Proceso de Calificación Crediticia

* Definiciones de Calificaciones en Escala Nacional para México

* Análisis Actualizado: Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., 22 de diciembre de 2025.

Algunos términos utilizados en este reporte, en particular algunos adjetivos usados para expresar nuestra opinión sobre factores de calificación importantes, tienen significados específicos que se les atribuyen en nuestros criterios y, por lo tanto, se deben leer junto con los mismos. Para obtener más información, consulte nuestros Criterios de Calificación en nuestro sitio de Escala Nacional para México. Encontrará la descripción de cada una de las categorías de calificación de S&P National Ratings en "Definiciones de calificaciones en escala nacional para México" Toda la información sobre calificaciones está disponible para los suscriptores de RatingsDirect en www.capitaliq.com. Todas las calificaciones a las que se hace referencia en este documento se pueden encontrar en el sitio web público de S&P National Ratings de México, en mexico.ratings.spglobal.com

Información Regulatoria Adicional

1) Información financiera al 30 de septiembre de 2025.

2) La calificación se basa en información proporcionada a S&P National Ratings por el emisor y/o sus agentes y asesores. Tal información puede incluir, entre otras, según las características de la transacción, valor o entidad calificados, la siguiente: términos y condiciones de la emisión, prospecto de colocación, estados financieros anuales auditados y trimestrales, estadísticas operativas -en su caso, incluyendo también aquellas de las compañías controladoras-, información prospectiva -por ejemplo, proyecciones financieras-, informes anuales, información sobre las características del mercado, información legal relacionada, información proveniente de las entrevistas con la dirección e información de otras fuentes externas, por ejemplo, CNBV, Bolsa Mexicana de Valores.

La calificación se basa en información proporcionada con anterioridad a la fecha de este comunicado de prensa; consecuentemente, cualquier cambio en tal información o información adicional, podría resultar en una modificación de la calificación citada.

3) La información regulatoria (PCR, por sus siglas en inglés) de S&P National Ratings se publica en relación con una fecha específica, y está vigente a la fecha de la Acción de Calificación Crediticia que se haya publicado más recientemente. S&P National Ratings actualiza la información regulatoria para una determinada Calificación Crediticia a fin de incluir los cambios en tal información solamente cuando se publica la siguiente Acción de Calificación Crediticia. Por consiguiente, la información regulatoria contenida aquí puede no reflejar los cambios en la misma que pudieran ocurrir durante el periodo posterior a la publicación de tal información regulatoria pero que de otra manera no están asociados con una Acción de Calificación Crediticia. Por favor considere que puede haber casos en los que el PCR refleja una versión actualizada del Modelo de Calificaciones en uso a la fecha de la última Acción de Calificación Crediticia aunque la utilización del Modelo de Calificaciones actualizado se consideró innecesaria para arribar a esa Acción de Calificación Crediticia. Por ejemplo, esto podría ocurrir en el caso de las revisiones impulsadas por un evento (event-driven) en las que se considera que el evento que se está evaluando no es relevante para correr la versión actualizada del Modelo de Calificaciones. Obsérvese que, de acuerdo con los requerimientos regulatorios aplicables, S&P National Ratings evalúa el impacto de los cambios materiales a los Modelos de Calificaciones y, cuando corresponde, emite Calificaciones Crediticias revisadas cuando lo requiera el Modelo de Calificaciones actualizado.

Contactos

Luis Fabricio Gómez, Ciudad de México, +52 (55)5081-4471; luis.fabricio.gomez@spglobal.com

Santiago Cajal, Ciudad de México, +52 (55) 5081-4521; santiago.cajal@spglobal.com

MERCADO EXTERIOR