

FECHA: 10/02/2026

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

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

ASUNTO

HR Ratings asignó la calificación de HR AA con Perspectiva Estable para las emisiones TRAXION 26 y TRAXION 26-2 de Traxión

EVENTO RELEVANTE

10 de febrero de 2026

La asignación de la calificación para las emisiones TRAXION 26 y TRAXION 26-2 (las Emisiones) de Traxión (la Empresa) reflejan la calificación corporativa de largo plazo de la Empresa, la cual se ratificó en HR AA, manteniendo la Perspectiva Estable, el 21 de octubre de 2025. A su vez, esta última se fundamenta en la generación de Flujo Libre de Efectivo (FLE) de P\$3,243 millones (m) al cierre de 2024, en comparación con P\$2,224m en 2023 y de P\$2,339m al tercer trimestre de 2025 (3T25), en comparación con P\$1,747m en nuestro escenario base. Estos resultados responden al incremento en ingresos y al crecimiento del EBITDA tras una mayor demanda de servicios de transporte de carga y de personas, así como al aumento de ingresos del segmento de Logística y Tecnología tras la consolidación de Solística a partir del 3T25. En cuanto a la estructura de financiamiento, la Empresa reportó una deuda total al 3T25 de P\$14,692m (vs. P\$12,109m al 3T24 y vs. P\$14,976m en nuestro escenario base), mientras que la deuda neta mostró P\$13,302m (vs. P\$10,747m al 3T24 y vs. P\$13,716m en nuestro escenario base). En el periodo proyectado, estimamos que Traxión continuará incrementando sus ingresos, principalmente en el segmento Logística y Tecnología, por la incorporación de Solística, además consideramos que buscarán implementar eficiencias operativas para disminuir costos y gastos. Lo anterior daría como resultado un margen bruto promedio de 29.0% y un margen EBITDA promedio de 16.9% para los años proyectados. Finalmente, estimamos que la Empresa generaría un FLE de P\$5,150m en 2027 (vs. P\$3,243m en 2024) como resultado de menores requerimientos de capital de trabajo, y en cuanto a los niveles de deuda estimamos P\$12,731m para 2027 (vs. P\$12,443m en 2024) y deuda neta de P\$9,028m para 2027 (vs. P\$10,988m en 2024) como resultado de las amortizaciones correspondientes al vencimiento legal de cada línea de crédito vigente. Lo anterior resultaría en los siguientes niveles promedio ponderado de métricas para el periodo proyectado: DSCR de 2.2x, DSCR con caja de 3.2x, y 3.0 Años de Pago.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Jesús Pineda
Subdirector de Corporativos / ABS
Analista Responsable
jesus.pineda@hrratings.com

Estephanía Chávez
Analista
estephania.chavez@hrratings.com

Alfredo Márquez
Analista Sr.
alfredo.marquez@hrratings.com

FECHA: 10/02/2026

Heinz Cederborg
Director Ejecutivo Sr. de Corporativos / ABS
heinz.cederborg@hrratings.com

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR