



20 DE JULIO, 2026

OMA

Coloca CB's por MXN\$3.0MM

Deuda

Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V.

Visítanos en: www.indexity.mx

COLOCA CB'S POR MXN\$3.0MM

Calificación Fitch Ratings 'AAA(mex)' / Estable

20 de Julio de 2026

Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V. es una compañía mexicana constituida en abril de 1998. Administra, opera y explota 13 aeropuertos: Monterrey, Acapulco, Mazatlán, Zihuatanejo, Ciudad Juárez, Reynosa, Culiacán, Chihuahua, Tampico, Torreón, San Luis Potosí, Zacatecas y Durango. Además, tiene subsidiarias de servicios de hotelería, parque industrial, comerciales, entre otros.

Evento Relevante (Fuente: EMISNET)

OMA coloca Certificados Bursátiles por MXN\$3,000 millones

Ciudad de México, México, 16 de julio de 2026.- Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V. (BMV: OMA, NASDAQ: OMAB), informa que el día de hoy colocó certificados bursátiles de largo plazo por un total de MXN\$3,000 millones, en el mercado mexicano (las "Emisiones").

Las Emisiones fueron respaldadas por la participación de Afores, entidades gubernamentales, aseguradoras y fondos de inversión. La demanda entre ambos tramos fue de 3.2 veces.

Las Emisiones consisten en:

1. Certificados bursátiles a 3 años (Clave pizarra: OMA 26) por un monto total de MXN\$420 millones a tasa variable de TIIE de Fondeo más 39 puntos base. El pago de intereses se efectuará cada 28 días y el monto total del principal se liquidará a la fecha de vencimiento, el 16 de julio de 2029.
2. Certificados bursátiles a 7 años (Clave pizarra: OMA 26-2) por un monto total de MXN\$2,580 millones a tasa fija de 9.17%. El pago de intereses se efectuará cada 182 días y el monto total del principal se liquidará a la fecha de vencimiento, el 11 de julio de 2033.

Las Emisiones obtuvieron las calificaciones crediticias más altas en México de AAA(mex) por Fitch y AAA.mx por Moody's Local, ambas en escala nacional y con perspectiva estable.

En may'26 Fitch Ratificó su calificaciones en 'AAA(mex)' con Perspectiva Estable.

Rating Fitch

'AAA(mex)' / Estable

Las calificaciones reflejan el riesgo relacionado con la operación de un sistema aeroportuario de 13 aeropuertos en el norte y centro de México, que tiene cierto riesgo de volumen derivado de la exposición a áreas de servicio pequeñas y en desarrollo, además de su dependencia a aerolíneas de bajo costo. Los ingresos presentan un riesgo de precio moderado dadas las limitaciones de las tarifas aeronáuticas reguladas, aunque el marco regulatorio ha respaldado de forma eficaz al sistema durante periodos de aumento de costos y de disminución del tráfico.

Sistema grande con cierta

Volatilidad

OMA sirve a una base grande de tráfico con más de 13 millones de pasajeros de salida. Cerca de la mitad proviene del aeropuerto de Monterrey. Tiene exposición relativamente baja al tráfico de conexión y turístico, lo que contribuye a su estabilidad general. Los aeropuertos tienen cierta volatilidad por su exposición a aerolíneas de bajo costo, que representan más de 60% de los ingresos aeronáuticos, a áreas de influencia más pequeñas y menos desarrolladas, así como a cierta competencia de modos alternativos de transporte.

Sistema de tarifas

Compensatorio

La mayoría de los ingresos son aeronáuticos y están sujetos a tarifas máximas; el resto son ingresos no regulados. Aunque la regulación limita la flexibilidad de OMA para cubrir sus gastos, la estructura ha cubierto de forma adecuada los gastos operativos y de capital, además de gestionar disminuciones inesperadas de tráfico. Los ingresos han sido menos volátiles que el tráfico en crisis económicas, lo que proporciona estabilidad al perfil financiero.

Adecuado plan de

Inversiones

Los programas maestros de desarrollo (PMD) a cinco años se enfocan en la ampliación de aeropuertos para satisfacer la demanda futura. Las proyecciones de expansión y mantenimiento mayor a largo plazo son inciertas en cuanto a tiempo y fuentes de financiamiento. La concesión permite recuperar adecuadamente las inversiones de capital mediante ajustes en tarifas, por lo que la mayoría de las necesidades de financiamiento han sido cubiertas con caja operativa.

Sensibilidad de la Calificación

Riesgos

- Reducciones significativas de tráfico y/o incremento significativo de los gastos de operación y mantenimiento, que deriven en un apalancamiento estabilizado superior a 4x;
- Modificación de la estrategia de endeudamiento de la compañía que dé como resultado un apalancamiento estabilizado superior a 4x.

Presencia OMA

13 aeropuertos internacionales

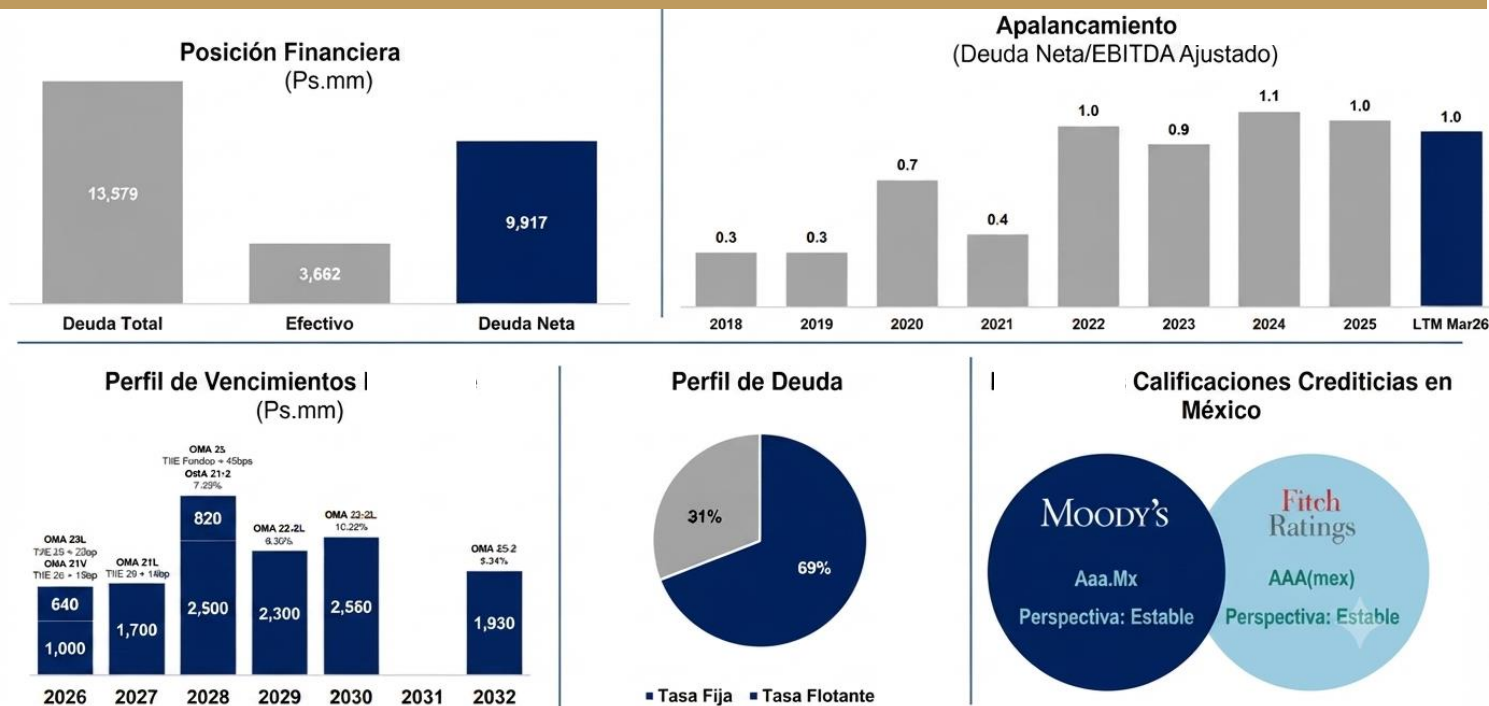
2 Hoteles

1 Parque industrial

3 almacenes general de depósito



OMA – Indicadores



Fuente: Reporte de la Empresa 1T26

OMA – Endeudamiento

(Ps. Miles)	Vencimiento	Tasa de interés	Al 31 de mar 2025	Al 31 de dic 2025	Al 31 de mar 2026
Deuda de Corto Plazo					
Líneas de crédito bancarias con vencimiento mayo 2025, Ps. 600 mm	Mayo 2025	TIE + 60 pb	450,000	-	-
Total Deuda Corto Plazo			450,000	-	-
Deuda de Largo Plazo					
Certificados Bursátiles 5 años, Ps. 1,000 mm: OMA21V	Abril 2026	TIE 28 + 75 pb	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Certificados Bursátiles 7 años, Ps. 2,500 mm: OMA21-2	Abril 2028	7.83%	2,500,000	2,500,000	2,500,000
Certificados Bursátiles 5 años, Ps. 1,700 mm: OMA22L	Marzo 2027	TIE 28 + 14 pb	1,700,000	1,700,000	1,700,000
Certificados Bursátiles 7 años, Ps. 2,300 mm: OMA22-2L	Marzo 2029	9.35%	2,300,000	2,300,000	2,300,000
Certificados Bursátiles 3.4 años, Ps. 640 mm: OMA23L	Julio 2026	TIE 28 + 22 pb	640,000	640,000	640,000
Certificados Bursátiles 7 años, Ps. 2,560 mm: OMA23-2L	Marzo 2030	10.26%	2,560,000	2,560,000	2,560,000
Certificados Bursátiles 3 años, Ps. 820 mm: OMA25	Junio 2028	TIE Fondo + 45 pb	-	820,000	820,000
Certificados Bursátiles 7 años, Ps. 1,930 mm: OMA25-2	Junio 2032	9.34%	-	1,930,000	1,930,000
Subtotal Deuda Largo Plazo			10,700,000	13,450,000	13,450,000
Menos: Porción Circulante de la Deuda de Largo Plazo			-	(1,640,000)	(3,340,000)
Menos: Comisiones y Gastos por Financiamiento			(16,880)	(21,641)	(20,519)
Total Deuda Largo Plazo			10,683,120	11,788,359	10,089,481
Más: Arrendamiento financiero			167,949	158,621	149,690
Más: Porción Circulante de la Deuda de Largo Plazo			-	1,640,000	3,340,000
Más: Préstamos Bancarios a Corto Plazo			450,000	-	-
Deuda Total + Arrendamiento Financiero			11,301,069	13,586,980	13,579,171
Deuda emitida en tasa variable			34.0%	30.9%	30.9%
Deuda emitida en tasa fija			66.0%	69.1%	69.1%
Deuda Neta (Incluye arrendamiento financiero)			9,034,549	10,488,888	9,916,889
Deuda Neta / UAFIDA Ajustada Últimos 12 meses (veces)			0.96	1.03	0.97

Fuente: Reporte de la Empresa 1T26

Visítanos en: www.indexity.mx

Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y

procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.