



NEMAK

Oferta de Compra y Solicitud de Consentimiento

Nemak, S.A.B. de C.V.

Evento Relevante

15 de Septiembre,
2026

Nemak, S.A.B. de C.V. es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida el 6 de diciembre de 1993 en San Pedro Garza García, Nuevo León, México, aunque sus operaciones se remontan a 1981 a través de su subsidiaria Nemak México, S.A. (constituida el 12 de marzo de 1979). La Compañía es un proveedor líder de soluciones innovadoras de aligeramiento para la industria automotriz global, especializado en el desarrollo y manufactura de componentes multi-materiales para aplicaciones de movilidad eléctrica, estructura y chasis ("VE/CE"), así como para tren motriz de combustión interna ("ICE"). En 2025 generó ingresos por US\$4,931 millones.

Industria Automotriz · Componentes de Aligeramiento

Bolsa Mexicana de Valores: NEMAK (Serie A: NEMAKA)

Sede: Monterrey, Nuevo León, México

Qué Anunció la Compañía

El 15 de septiembre de 2026, Nemak, S.A.B. de C.V. anunció el inicio de una **Oferta de Compra** respecto de la totalidad de sus Notas Senior en circulación con tasa de interés de 2.250% y vencimiento en 2028, junto con una **Solicitud de Consentimiento** para modificar el contrato de emisión (indenture) que rige dichas Notas, eliminando sustancialmente la totalidad de las obligaciones restrictivas y ciertos eventos de incumplimiento, y reduciendo los plazos de notificación para una eventual redención. Los tenedores que presenten válidamente sus Notas y entreguen los Consentimientos correspondientes recibirán **€1,000 por cada €1,000** de monto principal presentado, más los intereses devengados y no pagados. La Oferta vence el 22 de septiembre de 2026 a las 11:00 a.m. hora de Nueva York, y la Compañía espera que la liquidación ocurra el 24 de septiembre de 2026. Scotia Capital (USA) Inc. actúa como Dealer Manager, y D.F. King Ltd. como Agente de la Oferta.

Highlights del Evento y del Trimestre

FECHA DEL ANUNCIO

15 sep 2026

Inicio de la Oferta de Compra y Solicitud de Consentimiento

INSTRUMENTO OBJETO DE LA OFERTA

Notas Senior 2.250% venc. 2028

Reg S: XS2362994068 · 144A: XS2362996519

CONTRAPRESTACIÓN OFRECIDA

€1,000 por cada €1,000

A la par, más intereses devengados no pagados

VENCIMIENTO DE LA OFERTA

22 sep 2026

11:00 a.m. hora NY · Liquidación esperada: 24 sep 2026

INGRESOS · 2T26

USD\$1,503.9

▲ +18.5% vs 2T25

FLUJO DE OPERACIÓN · 2T26

USD\$171.0

▼ -6.0% vs 2T25

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES · 2T26

USD\$283.5

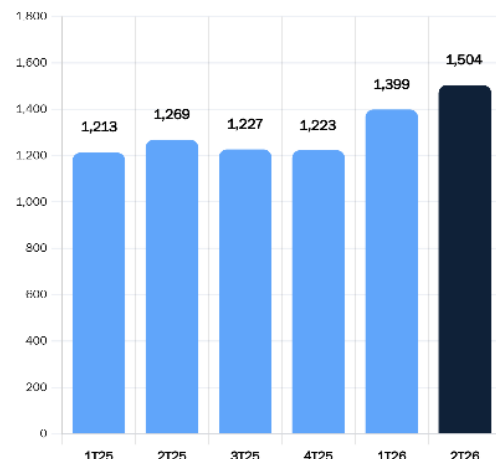
▲ +10.7% vs 1T26

DEUDA NETA · 2T26

USD\$1,758.0

▼ -1.8% vs 1T26

Ingresos Consolidados Trimestrales
Millones de dólares (USD\$) · 1T25 a 2T26



Notas Objeto de la Oferta

Las Notas Senior con tasa de interés de 2.250% y vencimiento en 2028 se dividen en dos tramos: Notas Regulation S (ISIN XS2362994068 / Common Code 236299406) y Notas Rule 144A (ISIN XS2362996519 / Common Code 236299651), denominadas en euros.

Cupón: 2.250% Vencimiento: 2028

Moneda: euros (€)

Ficha de Mercado · 14 de septiembre de 2026

PRECIO DE CIERRE (NEMAKA)
MXN\$3.10
Precio ajustado por variación de capital

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL
MXN\$8,860.2
Millones de pesos

P/EBITDA (12 MESES)
1.1x
Consolidado

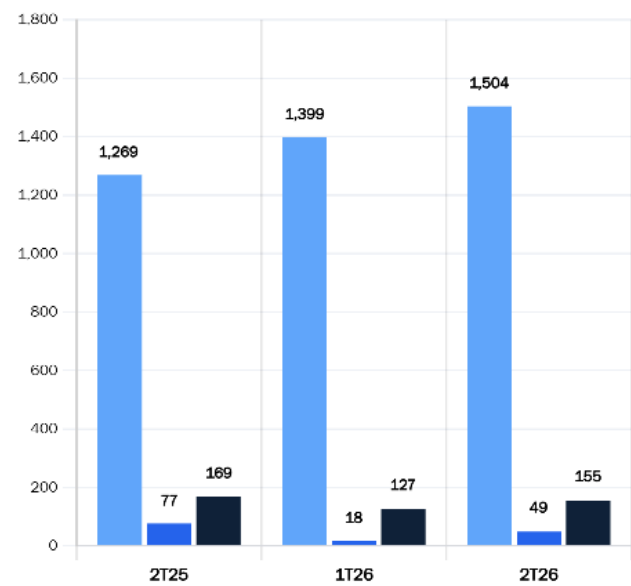
P/U (12 MESES)
-7.3x
Consolidado

P/VL
0.3x
Precio / Valor en Libros

UPA (12 MESES)
-MXN\$0.42
Utilidad por acción, ajustada por variación de capital

Estado de Resultados Comparativo · 2T25 vs 1T26 vs 2T26

- Ingresos Utilidad de Operación
 - EBITDA (Economática)
- Ingresos, Utilidad de Operación y EBITDA
Millones de dólares (USD\$) · 2T25, 1T26 y 2T26



CONCEPTO (USD\$M)	2T25	1T26	2T26
Ingresos	1,269	1,399	1,504
Utilidad Bruta	158	109	178
Gastos de Venta y Administración	(78)	(94)	(127)
Otros Ingresos (Gastos), Neto	(3)	3	(2)
Utilidad de Operación (EBIT)	77	17	49
Resultado Financiero, Neto	(98)	(11)	(52)
Participación en Asociadas	1	1	1
Impuestos a la Utilidad	(4)	13	(12)
Utilidad Neta	(24)	21	(13)
Margen Bruto	12.5%	7.8%	11.9%
Margen EBIT	6.1%	1.3%	3.3%
Margen EBITDA	13.3%	9.1%	10.3%
Margen Neto	(1.9%)	1.5%	(0.9%)



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.