

ALPEK

Resultados de las Ofertas de Compra en Efectivo de sus Notas Senior 2029 y 2031

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

Evento Relevante

23 de Noviembre, 2026

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

Resultados de las Ofertas de Compra en Efectivo de sus Notas Senior 2029 y 2031

Alpek, S.A.B. de C.V. es una empresa petroquímica líder en las Américas, con operaciones en tres segmentos de negocio: Poliéster (PTA, resina de PET, láminas y productos termoformados de PET, y rPET), Plásticos y Productos Químicos (polipropileno, EPS, productos químicos especializados e industriales) y Otros, que comprende principalmente la comercialización de energía. Es uno de los principales productores mundiales de PTA y PET, uno de los mayores productores de rPET y EPS en las Américas, y el único productor de polipropileno en México. Opera 30 plantas en Estados Unidos, México, Canadá, Brasil, Argentina, Chile, Omán, Arabia Saudita y el Reino Unido, y cuenta con más de 5,000 empleados.

Petroquímica | Poliéster | Plásticos y Químicos | Otros (energía) | BMV: ALPEKA · Índice S&P/BMV IPC

Highlights del Evento y del Trimestre

FECHA DEL EVENTO
23 nov 2026
Vencimiento de las Ofertas: 20-nov-2026, 5:00 p.m. (Nueva York) · Liquidación: 24-nov-2026

CONTRAPARTE
Tenedores de las Notas
Agente intermediario: BofA Securities, Inc. · Agente tenedor y de información: D.F. King & Co., Inc.

MONTO PRINCIPAL ACEPTADO
USD$500.0
Igual al Monto Máximo Agregado de Compra (hasta U.S.$500,000,000)

ALCANCE POR SERIE
2029: USD$300.0
2031: USD$200.0
Precio por cada U.S.$1,000: U.S.$957.50 (2029) · U.S.$887.50 (2031)

INGRESOS TOTALES 3T26
USD$2,179.0
▲ +31% AsA
+1% TsT · 3T25: USD$1,666.0

EBITDA COMPARABLE 3T26
USD$276.0
▲ +101% AsA
−18% TsT · EBITDA Reportado: USD$303.0 (+161% AsA)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES
USD$430.0
▲ +10% AsA
−12% TsT · al 30-sep-2026

DEUDA NETA
USD$1,717.0
▼ −7% AsA
+3% TsT · Deuda Neta / EBITDA (UDM): 1.8x

Qué Anunció la Compañía

El 23 de noviembre de 2026, Alpek anunció los resultados de sus ofertas de compra en efectivo sobre dos series de sus bonos internacionales (Notas Senior). En una oferta de compra de este tipo, la propia emisora ofrece a los inversionistas que tienen sus bonos recomprárselos en efectivo, a un precio fijo, antes de su fecha de vencimiento; cada inversionista decide si los ofrece o no. Alpek fijó un límite total de hasta **U.S.$500,000,000** de monto principal: hasta U.S.$300,000,000 de sus Notas con tasa de 4.250% y vencimiento en 2029, a un precio de U.S.$957.50 por cada U.S.$1,000 de principal, y el resto en sus Notas con tasa de 3.250% y vencimiento en 2031, a un precio de U.S.$887.50 por cada U.S.$1,000 de principal.

Las ofertas vencieron el 20 de noviembre de 2026 a las 5:00 p.m., hora de Nueva York. Los tenedores ofrecieron aproximadamente U.S.$318,666,000 de las Notas 2029 (64.38% de su monto en circulación) y aproximadamente U.S.$275,734,000 de las Notas 2031 (49.84% de su monto en circulación). Como la demanda superó el límite, Alpek aceptó **U.S.$300,000,000** de las Notas 2029 (primer nivel de prioridad), con una tasa aproximada de prorrateo de **90.97%**, y **U.S.$200,000,000** de las Notas 2031 (segundo nivel), con una tasa aproximada de prorrateo de **68.69%**; es decir, a cada tenedor se le compra solo una parte proporcional de lo que ofreció.

La compra está prevista para el **24 de noviembre de 2026** (Fecha de Liquidación). Los tenedores cuyas Notas fueron aceptadas recibirán el Precio de Compra aplicable más los intereses devengados y no pagados hasta esa fecha. La Compañía informó que todas las condiciones de las ofertas fueron satisfechas o dispensadas antes de su vencimiento.

La siguiente tabla muestra, entre otras cosas, el monto principal agregado de las Notas 2029 y el monto principal agregado de las Notas 2031 que han sido aceptados, los Niveles de Prioridad de Aceptación, el Precio de Compra y la tasa aproximada de prorrateo.

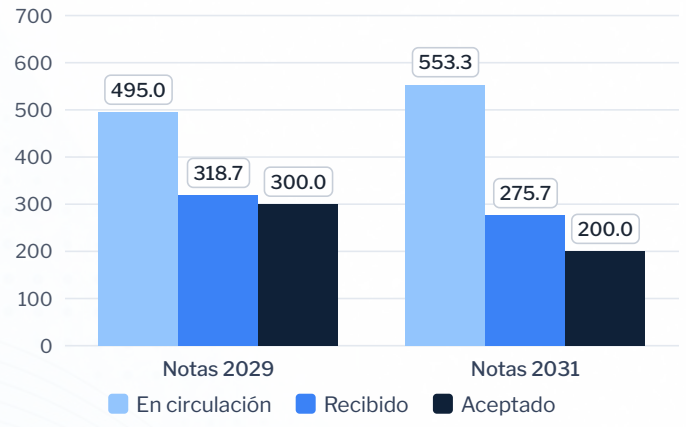
NIVEL DE PRIORIDAD DE ACEPTACIÓN[1]	NOTAS	CUSIP / ISIN NÚMERO(S)	MONTO AGREGADO PRINCIPAL EN CIRCULACIÓN ANTES DE LAS OFERTAS DE COMPRA	MONTO PRINCIPAL AGREGADO DE NOTAS RECIBIDAS	MONTO PRINCIPAL AGREGADO DE NOTAS ACEPTADAS	PRECIO DE COMPRA[2]	TASA APROXIMADA DE PRORRATEO[3]
1	4.250% Notas Senior con vencimiento en 2029	Regulación S: P01703 AC4 / USP01703AC49 Regla 144A: 020564 AD2 / US020564AD27	U.S.$495,000,000	U.S.$318,666,000	**U.S.$300,000,000**	U.S.$957.50	**90.97%**
2	3.250% Notas Senior con vencimiento en 2031	Regulación S: P01703 AD2 / USP01703AD22 Regla 144A: 020564 AE0 / US020564AE00	U.S.$553,261,000	U.S.$275,734,000	**U.S.$200,000,000**	U.S.$887.50	**68.69%**

(1) Sujeto al Monto Máximo Agregado de Compra, al Sublímite de Compra y al prorrateo, el monto principal de cada serie de Notas que será adquirido en las Ofertas de Compra fue determinado de acuerdo con el Nivel de Prioridad de Aceptación aplicable (el "Nivel de Prioridad de Aceptación") para dicha serie de Notas, en orden numérico de prioridad, siendo 1 el Nivel de Prioridad de Aceptación más alto y 2 el más bajo.
(2) Por cada U.S.$1,000 del monto principal de las Notas válidamente presentadas y aceptadas para su compra. Adicionalmente, los tenedores de Notas cuyas Notas sean aceptadas para su compra de conformidad con las Ofertas de Compra, recibirán los intereses devengados y no pagados ("Intereses Devengados") sobre sus Notas, desde e incluyendo la última fecha de pago de intereses correspondiente a la serie aplicable de Notas hasta, pero sin incluir, la Fecha de Liquidación (tal como se define arriba).
(3) Redondeado para fines de presentación.

La Transacción en Cifras

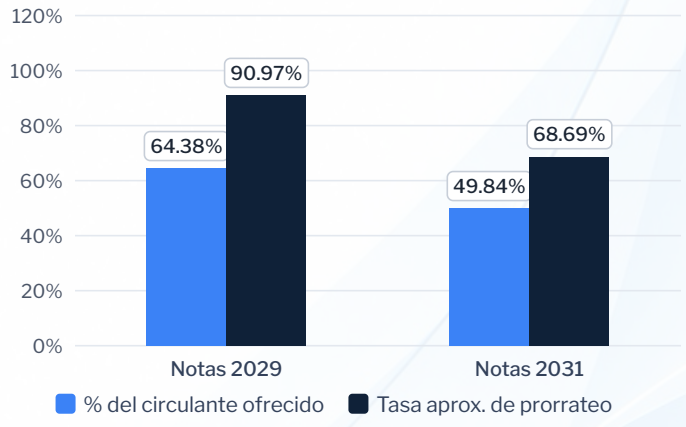
Monto principal por serie de Notas

Millones de dólares (USD$) · En circulación, recibido y aceptado



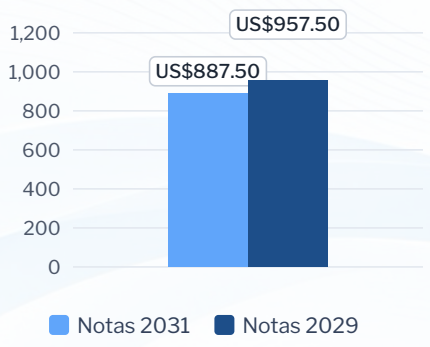
Participación ofrecida y prorrateo

% del monto en circulación y tasa aproximada de prorrateo



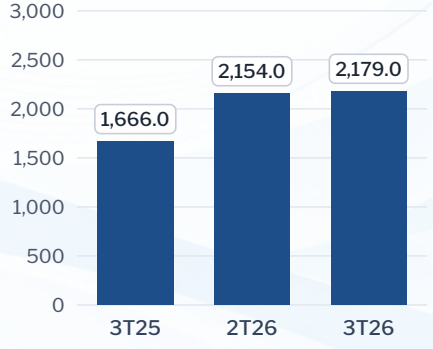
Precio de Compra

Dólares (USD$) por cada U.S.$1,000 de principal



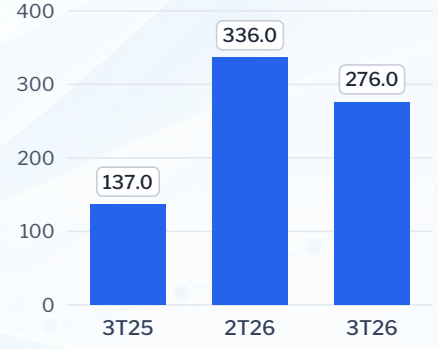
Ingresos Totales

Millones de dólares (USD$)



EBITDA Comparable

Millones de dólares (USD$)



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.