

INFORME DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DEL DIRECTOR GENERAL

Estimados accionistas, socios, clientes y amigos:

Una vez más, me es muy grato dirigirme a ustedes y compartirles las cifras financieras y operativas más relevantes de TRAXION para el año que concluyó. 2025 fue un año especialmente complejo y retador, que fue marcado por incertidumbre en el panorama de aranceles con Estados Unidos, y que trajo disrupciones particularmente en los segmentos de carga y de logística.

Entre las cifras financieras más relevantes, TRAXION cerró 2025 reportando ingresos por 33,813 millones de pesos, un EBITDA de 5,351 millones, y un flujo operativo neto de 5,687 millones.

TRAXION continúa siendo el referente del mercado de su sector. Cuenta con la plataforma de transporte y logística más grande y especializada del país, junto con una flota diversa y moderna, un equipo administrativo experimentado, un modelo de negocio inigualable y probado, así como decenas de ventajas competitivas, entre las que destaca la utilización de tecnologías de punta, lo que se traduce en creación de valor para todos nuestros grupos de interés: clientes, inversionistas, proveedores, y colaboradores.

En un entorno particularmente desafiante, la administración de TRAXION adoptó un enfoque prudente en materia de crecimiento orgánico, priorizando la solidez del balance general y la presentación de los flujos de efectivo.

Quizá el hito más relevante del año fue el cierre de la adquisición de Solística, una subsidiaria de servicios logísticos y de transporte propiedad de Grupo FEMSA, que se concretó el 1 de julio de 2025.

Esta transacción representa un cambio transformacional para los negocios logísticos de TRAXION y posiciona a la compañía como la empresa más relevante del sector en México.

La adquisición de Solística se acompaña de una serie de sinergias y eficiencias estructurales que han contribuido a fortalecer la rentabilidad de la transacción. No obstante, el mayor potencial de creación de valor se encuentra en el ámbito comercial, donde TRAXION cuenta con una plataforma sólida y diversificada que permitirá ampliar la oferta integral de soluciones a los clientes de Solística.

Una de las características más importantes es que la métrica de apalancamiento de deuda neta sobre EBITDA, terminó el año en 2.2 veces, que es básicamente el mismo nivel de endeudamiento que reportó TRAXION antes de llevar a cabo la adquisición de Solística, lo que es prueba de la rentabilidad de la operación.

Sin duda, esta adquisición es una de las transacciones más rentables y estratégicas de la historia de TRAXION, ya que con Solística dentro de la plataforma de TRAXION,

las barreras de entrada al sector logístico mexicano se elevaron considerablemente, mientras que los negocios asset-light que opera TRAXION se fortalecen, en línea con nuestra estrategia de largo plazo.

Asimismo, durante 2025, la administración de TRAXION logró avances significativos en términos de sostenibilidad y de iniciativas ambientales, sociales y de gobernanza. Entre los hitos más relevantes en este rubro destacan los siguientes:

- Por segundo año consecutivo, TRAXION fue incluida en el Global Sustainability Yearbook de S&P Global, uno de los reconocimientos internacionales más prestigiosos en materia de sostenibilidad. Este logro refleja nuestro compromiso con las mejores prácticas ESG y con la transparencia en la comunicación de nuestros avances. Mas allá, esta clasificación adquiere especial relevancia si se considera que, de las 9,200 empresas evaluadas en 59 industrias a nivel mundial, solo 848 fueron seleccionadas para formar parte del anuario este año, posicionando a TRAXION como una de las únicas dos empresas mexicanas del sector en ser reconocidas.
- De igual forma, la compañía obtuvo la calificación 68 en el Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P 2025, lo que representa un incremento de 8 puntos respecto al 2024, colocándola dentro del cuarto percentil más alto, así como en el lugar #11 de empresas mejor puntuadas en la industria a nivel global, y como la #1 del sector en México. Este cuestionario es la base de datos más reconocida en el mundo de los índices, y permite comparar el desempeño de la empresa dentro de una amplia gama de criterios que son cada vez más relevantes para los inversionistas enfocados en sostenibilidad.
- También, TRAXION mantuvo su posición dentro del índice Dow Jones Best-in-Class MILA Pacific Alliance Index, uno de los índices con mayor prestigio en la región.
- La compañía mantuvo la calificación “B” en el Carbon Disclosure Project (CDP) 2025 en materia de Cambio Climático. CDP es la plataforma internacional de divulgación ambiental más reconocida en el mundo, al proporcionar información relevante a inversionistas, empresas y gobiernos.
- Durante el tercer trimestre concluimos la actualización de nuestra evaluación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima, elaborada conforme a las recomendaciones del Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Dicha evaluación incorpora una cuantificación bajo distintos escenarios climáticos, fortaleciendo así nuestra gestión estratégica frente a los retos derivados del cambio climático.
- Continuamos incorporando a nuestra flota camionetas eléctricas cero emisiones y colocando paneles solares para la generación de energía eléctrica en nuestras instalaciones, siempre que las condiciones técnico-económicas lo permitan.

- Asimismo, seguimos evaluando y mapeando la disponibilidad en el mercado, así como la factibilidad técnico-económica, de combustibles alternativos para nuestra operación, con un enfoque particular en el biometano y el hidrógeno.

Pasando a temas operativos y de negocio, me complace compartirles que la división de logística y tecnología representó más de 44% de los ingresos consolidados de 2025, y se espera que contribuya con más del 50% en 2026, en línea con nuestro plan, y que se explica principalmente por la adquisición de Solistica.

Por su parte, el segmento de movilidad de personas experimentó un nivel de expansión mucho más moderado en comparación con otros años, registrando un incremento en los ingresos de 5.7%, pero mostrando eficiencias, principalmente en la parte de gastos, que se tradujo en un crecimiento de 7.8% en el EBITDA, lo que representa una expansión de 51 puntos base en el margen del segmento.

Por su parte, la división de movilidad de carga muestra una reducción general en su actividad, que se tradujo en una reducción de 8.2% en el volumen de kilómetros, equivalente a una baja de 6.5% en los ingresos del segmento, parcialmente contrarrestado por un incremento de 6.4% en el ingreso por kilómetro. Lo anterior como resultado de disrupciones y desbalances en la actividad de clientes en algunos sectores derivado de la incertidumbre arancelaria.

La Compañía terminó el año con una posición de efectivo de 1,600 millones de pesos y activos totales por 39,638 millones de pesos. Los pasivos totales alcanzaron 25,205 millones de pesos al cierre de 2025, como resultado principalmente del nivel de apalancamiento de la Compañía, mismo que se ubicó en 2.2 veces la razón de deuda neta a EBITDA.

Finalmente, el capital contable totalizó 14,433 millones de pesos. De igual manera durante el año se invirtieron aproximadamente 2,348 millones de pesos, equivalente aproximadamente al 7% de los ingresos, principalmente en crecimiento y renovaciones de flota y equipo. Lo anterior en adición a las inversiones para adquisición e integración de empresas.

Al cierre de 2025, TRAXION se encontraba conformada por 12 empresas principales, con marcas de gran reconocimiento, y la oferta de servicios más amplia del sector, entre los que destacan: carga seca, carga refrigerada, carga intermodal, carga internacional, cruces fronterizos y puerta a puerta hacia Estados Unidos, carga consolidada, carga especializada de petroquímicos, mudanzas, manejo de almacén 3PL, distribución, aplicaciones tecnológicas para carga y logística, soluciones para e-commerce, distribución de medicinas y accesorios médicos, servicios de marketing intermodal, transporte de personal corporativo, industrial y de servicios, y charters privados.

Durante el ejercicio 2025, el Consejo de Administración se ocupó de todos los asuntos a su cargo conforme a la regulación jurídica vigente y a los estatutos sociales. De igual manera, revisó y aprobó el informe relativo al cierre del ejercicio 2024 de la Sociedad, el dictamen de auditoría externa y la gestión de la Dirección General en el mismo

período, concluyendo que la información refleja de manera razonable la marcha, situación financiera y resultados de TRAXION.

Agradezco a los miembros del Consejo de Administración su apoyo y confianza.

Sinceramente,



Bernardo Lijtszain Bimstein

Presidente del Consejo de
Administración



Rodolfo Mercado Franco

Director General