

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 26/06/2024

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

|                            |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| <b>CLAVE DE COTIZACIÓN</b> | SP                              |
| <b>RAZÓN SOCIAL</b>        | S&P GLOBAL RATINGS S.A. DE C.V. |
| <b>LUGAR</b>               | Ciudad de México                |

### ASUNTO

S&P Global Ratings retiró calificación de 'mxAAA (sf)' de los certificados bursátiles EXITUCB 24-2 respaldados por créditos y arrendamientos de Exitus Capital

### EVENTO RELEVANTE

El 26 de junio de 2024, S&P Global Ratings retiró la calificación de deuda de largo plazo en escala nacional -CaVal- de 'mxAAA (sf)' de los certificados bursátiles con clave de pizarra EXITUCB 24-2 respaldados por una cartera de derechos al cobro derivados de créditos y arrendamientos originados y administrados por Exitus Capital, S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.N.R. (Exitus; no calificada).

El retiro de la calificación de los certificados bursátiles EXITUCB 24-2, debido a que los certificados bursátiles no se colocaron en el mercado.

Al momento de asignar las calificaciones, habíamos considerado que la emisión EXITUCB 24 pagaría tasa variable mientras que la EXITUCB 24-2 pagaría tasa fija. De acuerdo con la documentación legal final de la transacción, la clase EXITUCB 24 se colocó a una tasa fija del 13.07% y no variable. Estos cambios no tienen impacto en la calificación asignada originalmente, ya que consideramos que ambas clases serían colocadas bajo un esquema de vasos comunicantes.

#### Detalle de las calificaciones

Exitus - Bursatilización de derechos al cobro  
Serie Calificación Actual Calificación Anterior  
EXITUCB 24-2 N.C. mxAAA (sf)  
N.C. - No Calificada

?

#### Criterios y Artículos Relacionados

##### Criterios

\*Metodología para calificaciones crediticias en escala nacional y regional, 8 de junio de 2023.

\*Principios ambientales, sociales y de gobierno corporativo en las calificaciones crediticias, 10 de octubre de 2021.

\*Criterios para analizar contratos de derivados, 24 de junio de 2013.

\*Marco de Riesgo de Contraparte: Metodología y supuestos, 8 de marzo de 2019.

\*Financiamiento Estructurado: Metodología para aislamiento de activos y entidades de propósito específico, 29 de marzo de 2017.

\*Metodología y supuestos para calificar transacciones respaldadas por contratos de crédito y arrendamiento de equipo, 31 de mayo de 2019.

\*Criterios globales para inversiones temporales en cuentas de transacciones, 31 de mayo de 2012.

\*Principios de las Calificaciones Crediticias, 16 de febrero de 2011.

\*Marco global para evaluar el riesgo operativo en transacciones de financiamiento estructurado, 9 de octubre de 2014.

\*Marco global para el análisis de la estructura de pago y del flujo de efectivo en instrumentos de financiamiento estructurado, 22 de diciembre de 2020.

\*Metodología para derivar tasas de interés estresadas en Financiamiento Estructurado, 18 de octubre de 2019.

##### Modelos

\*Evaluador de Flujo de Efectivo.

FECHA: 26/06/2024

### Artículos Relacionados

- \*Descripción general del Proceso de Calificación Crediticia.
- \*MÉXICO - Definiciones de calificación en Escala CaVal (Nacional).
- \*Definiciones de Calificaciones de S&P Global Ratings.
- \*Global Structured Finance Scenario And Sensitivity Analysis 2016: The Effects Of Macroeconomic The top Five Macroeconomic Factors, 16 de diciembre de 2016.
- \*Análisis de escenarios y sensibilidad para financiamiento estructurado en América Latina 2015: Efectos de las variables de los mercados regionales, 28 de octubre de 2015.
- \*Environmental, Social, And Governance: ESG Credit Factors In Structured Finance, 19 de septiembre de 2019.
- \*Panorama económico para los mercados emergentes - 2T de 2024: Divergencia en el crecimiento en el futuro, 26 de marzo de 2024.
- \*S&P Global Ratings confirmó calificaciones soberanas de largo plazo de México, en moneda extranjera de 'BBB' y en moneda local de 'BBB+'; la perspectiva se mantiene estable, 1 de febrero de 2024.
- \*Panorama de Financiamiento Estructurado en América Latina 2024: Mayores emisiones en medio de un bajo crecimiento económico, 24 de enero de 2024.
- \*Transacciones de ABS mexicanas: Volando por debajo de su potencial, 9 de abril de 2024.
- \*S&P Global Ratings asignó calificación de 'mxAAA (sf)' a los certificados EXITUCB 24 & EXITUCB 24-2 respaldados por créditos y arrendamientos de Exitus Capital, 22 de diciembre de 2023.

### INFORMACIÓN REGULATORIA ADICIONAL

- 1) Información financiera al 16 de mayo de 2024.
- 2) La calificación se basa en información proporcionada a S&P Global Ratings por el emisor y/o sus agentes y asesores. Tal información puede incluir, entre otras, según las características de la transacción, valor o entidad calificados, la siguiente: términos y condiciones de la emisión, prospecto de colocación, estados financieros anuales auditados y trimestrales, estadísticas operativas -en su caso, incluyendo también aquellas de las compañías controladoras-, información prospectiva -por ejemplo, proyecciones financieras-, informes anuales, información sobre las características del mercado, información legal relacionada, información proveniente de las entrevistas con la dirección e información de otras fuentes externas, por ejemplo, CNBV, Bolsa Mexicana de Valores.
- 3) S&P Global Ratings considera dentro de su análisis las capacidades del originador y/o administrador de activos. Sin embargo, nuestra estimación de las capacidades de éstos no necesariamente tiene un impacto directo sobre las calificaciones asignadas.
- 4) S&P Global Ratings no considera en su análisis para la determinación de la calificación la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante, y posibles adquirentes de los valores emitidos bajo la titulización calificada.
- 5) La información regulatoria (PCR, por sus siglas en inglés) de S&P Global Ratings se publica en relación con una fecha específica, y está vigente a la fecha de la Acción de Calificación Crediticia que se haya publicado más recientemente. S&P Global Ratings actualiza la información regulatoria para una determinada Calificación Crediticia a fin de incluir los cambios en tal información solamente cuando se publica la siguiente Acción de Calificación Crediticia. Por consiguiente, la información regulatoria contenida aquí puede no reflejar los cambios en la misma que pudieran ocurrir durante el periodo posterior a la publicación de tal información regulatoria pero que de otra manera no están asociados con una Acción de Calificación Crediticia. Por favor considere que puede haber casos en los que el PCR refleja una versión actualizada del Modelo de Calificaciones en uso a la fecha de la última Acción de Calificación Crediticia aunque la utilización del Modelo de Calificaciones actualizado se consideró innecesaria para arribar a esa Acción de Calificación Crediticia. Por ejemplo, esto podría ocurrir en el caso de las revisiones impulsadas por un evento (event-driven) en las que se considera que el evento que se está evaluando no es relevante para correr la versión actualizada del Modelo de Calificaciones. Obsérvese que, de acuerdo con los requerimientos regulatorios aplicables, S&P Global Ratings evalúa el impacto de los cambios materiales a los Modelos de Calificaciones y, cuando corresponde, emite Calificaciones Crediticias revisadas cuando lo requiera el Modelo de Calificaciones actualizado.

### Contactos

Alejandra Rodríguez, Ciudad de México, 52 (55) 5081-4460; [alejandra.rodriguez1@spglobal.com](mailto:alejandra.rodriguez1@spglobal.com)

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 26/06/2024

---

Antonio Zellek, CFA, Ciudad de México, 52 (55) 5081-4484; antonio.zellek@spglobal.com

### MERCADO EXTERIOR