

CREDITO REAL ADQUIERE UNA PARTICIPACIÓN DEL 70% DEL CAPITAL SOCIAL DE INSTACREDIT

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2016. Crédito Real, S.A.B de C.V., SOFOM, E.R. ("Crédito Real") informa la adquisición, a través de una de sus subsidiarias, del 70% del capital social de Marevalley Corporation, una sociedad panameña tenedora de diversas entidades en Costa Rica, Nicaragua y Panamá que operan bajo la marca "Instacredit" (conjuntamente "Instacredit"). Esta transacción impulsará la diversificación de negocios de Crédito Real.

Instacredit es un grupo de entidades financieras y no financieras que en su conjunto ofrecen productos de crédito dirigido a segmentos de ingresos medios y bajos, cuyas necesidades de crédito no son atendidas adecuadamente por instituciones bancarias tradicionales. Inició operaciones en el año 2000 y actualmente opera 52 sucursales en Costa Rica, ocho en Nicaragua y una en Panamá. A septiembre de 2015 Instacredit tenía una cartera de crédito bruta de 159 millones de dólares americanos, diversificada en cuatro líneas de productos: créditos personales que representaba un 46%, créditos de autos un 36%, créditos PYMES un 17%, y créditos hipotecarios un 1%. Por otra parte la cartera de crédito de Costa Rica representaba un 87%, la de Nicaragua un 11% y la de Panamá un 2%. Instacredit tiene una marca consolidada y reconocida en el mercado, una red de distribución y servicio que permite atender cerca de 140,000 clientes con amplia capacidad para ser escalada, y una plataforma de análisis de crédito con acceso a información detallada sobre sus clientes. El saldo promedio por crédito en la cartera de Instacredit asciende a 1,100 dólares americanos, y la duración promedio por crédito asciende a 34 meses. Finalmente, su cartera vencida al cierre de septiembre de 2015 fue de 3%.

Con esta transacción Crédito Real busca cuatro objetivos estratégicos:

- ✓ Continuar diversificando su cartera de crédito, atendiendo al mismo segmento de clientes que atiende Crédito Real en la actualidad con productos similares,
- ✓ Entrar a otros mercados en Latinoamérica,
- ✓ Acceder a una plataforma de negocio con gran potencial de crecimiento, ya que la red de Instacredit permitirá incrementar la base de clientes en los países donde opera y otros países de la región, y
- ✓ Obtener eficiencias en el modelo operativo al conjuntar el conocimiento de negocio de Crédito Real con el de Instacredit.

Como consecuencia de la transacción, Crédito Real consolidará los resultados de Instacredit en sus estados financieros a partir del 22 de febrero de 2016. La inversión realizada ascendió a 70 millones de dólares americanos, y equivale a un múltiplo P/U de 5.5 veces la utilidad neta estimada en 2016, sujeta a variaciones en el precio si se cumplen con ciertas metas de utilidad. Adicionalmente se estiman destinar 21 millones de dólares para el refinanciamiento de pasivos de Instacredit.

Relación con Inversionistas

Jonathan Rangel • Director
jorangel@creditoreal.com.mx
+52 (55) 5228 9753

Israel Becerril • RI
ibecerril@creditoreal.com.mx
+52 (55) 5340 5200

Agencia IR

Alejandro Ramírez
alejandroramirez@irconsulting.mx

www.creal.mx
investor_relations@creditoreal.com.mx

CRÉDITO REAL

Rebasa tus límites.



Posterior a esta operación, el accionista fundador y director general de Instacredit permanecerá al frente de la operación con una posición minoritaria del 30% en el capital social, se estableció además un esquema de incentivos en base a crecimientos en la utilidad neta para seguir expandiendo el negocio en los próximos años.

El modelo de negocios de Crédito Real apoya la expansión y diversificación de su cartera de crédito, enfocándose en clientes tradicionalmente desatendidos por otras instituciones financieras.

El efecto de la consolidación de Instacredit se dará a conocer en los reportes trimestrales de 2016 de Crédito Real. El efecto histórico de Instacredit en los estados financieros proforma de Crédito Real podrá ser consultado en el folleto de reestructuración societaria disponible a partir del día de mañana en www.creal.mx y www.bmv.com.mx.

* * * * *

Acerca de Crédito Real

Crédito Real es una institución financiera líder en México enfocada al otorgamiento de crédito con una plataforma diversificada de negocios que comprende principalmente: Nómina, Consumo, PYMES, Microcréditos y Autos. Crédito Real ofrece productos principalmente a los segmentos bajo y medio de la población, los cuales históricamente han estado poco atendidos por otras instituciones financieras. Las acciones de Crédito Real se encuentran listadas en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave y serie "CREAL*" (Bloomberg: "CREAL*:MM").

Relación con Inversionistas

Jonathan Rangel • Director
jorangel@creditoreal.com.mx
+52 (55) 5228 9753
Israel Becerril • RI
ibecerril@creditoreal.com.mx
+52 (55) 5340 5200

Agencia IR

Alejandro Ramírez
alejandroramirez@irconsulting.mx

www.creal.mx
investor_relations@creditoreal.com.mx



EMPRESA
SOCIALMENTE
RESPONSABLE

