

CRÉDITO REAL ANUNCIA EL RECONOCIMIENTO BAJO EL CAPÍTULO 15

Ciudad de México, 12 de marzo de 2025, Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. (la “Compañía”) anuncia que, en una audiencia el 11 de marzo, el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos para el Distrito de Delaware ha emitido una orden reconociendo el procedimiento de concurso mercantil preacordado de la Compañía (el “Plan de Concurso”) como un procedimiento extranjero principal bajo el Capítulo 15 del Código de Quiebras de los EE.UU.

La orden de reconocimiento representa un hito significativo en el proceso de reestructuración de la Compañía. El Plan de Concurso, que ha sido previamente aprobado por los tribunales mexicanos y respaldado por la mayoría requerida de los acreedores de la Compañía, contempla los siguientes pasos clave:

- **Establecimiento de un Fideicomiso Mexicano y Transferencia de Activos:** La Compañía ha creado un fideicomiso en México (el “Fideicomiso”) y se encuentra en las etapas finales de transferencia de todos los activos designados conforme al Plan de Concurso. Estos activos serán administrados y, eventualmente, vendidos, aplicando los ingresos obtenidos en beneficio de los acreedores quirografarios reconocidos de la Compañía.
- **Nombramiento de un Comité Técnico:** Se ha designado un consejo de administración del Fideicomiso para supervisar sus operaciones, gestionar la transferencia y venta de activos, y administrar futuras monetizaciones o distribuciones.
- **Cancelación de Notas y Préstamos/Emisión de Derechos Fiduciarios:** Con la orden de reconocimiento bajo el Capítulo 15, la Compañía procederá, conforme al Plan de Concurso, con la cancelación de, entre otras obligaciones de deuda, sus préstamos bancarios con múltiples instituciones financieras y sus diversas notas senior y perpetuas no garantizadas. A cambio, los acreedores reconocidos recibirán participaciones de propiedad en el Fideicomiso, que servirá como su mecanismo colectivo de recuperación.

Si bien la Compañía no puede comentar sobre reclamaciones individuales específicas, en el **Anexo I** se incluye una declaración actualizada con las recuperaciones previstas.

Estas medidas marcan las etapas finales del proceso de reestructuración de la Compañía. La transferencia de activos al Fideicomiso y la emisión de participaciones de propiedad tienen como objetivo mejorar la transparencia y facilitar la distribución de valor a los acreedores quirografarios reconocidos.

Más detalles, incluida una copia firmada del RSA, están disponibles en:
<http://cdn.investorcloud.net/creal/EventosRelevantes/2023-05-17-agreement.pdf>.

CONTACTO

Relación con Inversionistas y Medios:
investor_relations@creditoreal.com.mx

Anexo I

Illustrative Distributable Value to Unsecured Creditors

Illustrative Distributable Value (\$mm)

	Company Estimate		Basis of Valuation	Commentary
	As of 12/31/24	As of 1/31/25		
<u>Portfolio Collections</u>				
Payroll	27	25	Present Value	Present value (using a 20% discount rate) of collections less costs to collect
New Autos	-	-	Sold	Sold portfolio and received proceeds
Used Autos	-	-	Sold	Sold portfolio and received proceeds
SMEs	8	8	Present Value	Present value (using a 20% discount rate) of collections less costs to collect
Total Collections	\$35	\$33		
<u>U.S. Assets</u>				
CRUSAFin	-	-	Sold	Sold via 363 process in U.S. chapter 11 and received proceeds
CR Business Capital (US)	-	-	Sold	Sold assets and received proceeds
Total U.S. Asset Sales	-	-		
<u>Mexico / Central American Assets</u>				
Instacredit / Marevalley	-	-	Sold	Sold for \$28mm and received proceeds
Contigo	-	-	Sold	Sold loan and equity interest, and received proceeds
Reposessed Assets	28	28	Management	Management estimate based on accelerated sale process
Total Mexico / CA Asset Sales	\$28	\$28		
Total Asset Sales	\$28	\$28		
Plus: Cash	354	357		\$355mm cash balance at current exchange rates
Total Asset Value (FX Neutral)	\$418	\$417		
Plus/(Less): FX Adj. (Total Assets) ⁽¹⁾	(4)	(3)		Change in exchange rates
Total Asset Value (Current FX)	\$413	\$414		
Less: Est. Wind-Down and Liquidation Costs	(39)	(47)		
Plus/(Less): FX Adj. (Costs) ⁽¹⁾	1	1		Change in exchange rates
Distributive Value to Unsecured Creditors	\$375	\$368		
Total Unsecured Claims⁽²⁾	1,922	1,922		
Implied Recovery on Unsecured Claims	20%	19%		

- Under the payroll valuation of \$25mm shown above, (i) ~69% of total collections are made within one year, (ii) ~91% of total collections are made within two years, and (iii) 100% of total collections are made within three years
- In an illustrative downside case, present value of payroll portfolio would be ~\$20mm (at MXN:USD of 20:1)

Notes:

(1) Reflects impact of change in exchange rates from MXN:USD of 20:1 to (i) MXN:USD of 20.44:1 (as used in 12/31/24 adjustment) or (ii) MXN:USD of 20.27:1 (as used in 1/31/25 adjustment)

(2) Reflects principal value of funded debt claims