

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 18/11/2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	UNIFIN
RAZÓN SOCIAL	UNIFIN FINANCIERA, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó las calificaciones de HR D en Revisión en Proceso para Unifin y para su Programa de CEBURS de CP. Asimismo, ratificó las calificaciones de HR D (G) en Revisión en Proceso para seis emisiones de Senior Notes y para su Bono Perpetuo

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México (18 de noviembre de 2022) - HR Ratings ratificó las calificaciones de HR D en Revisión en Proceso para Unifin y para su Programa de CEBURS de CP. Asimismo, ratificó las calificaciones de HR D (G) en Revisión en Proceso para seis emisiones de Senior Notes y para su Bono Perpetuo

La ratificación de las calificaciones de Unifin, su Programa de CEBURS de CP, sus emisiones de Senior Notes y su Bono Perpetuo Subordinado se debe al proceso de reestructura y negociación con acreedores por parte de la Empresa, que presentó su solicitud de declaración de concurso mercantil y que fue admitida el pasado 8 de noviembre de 2022 por el Juzgado Primero de Distrito en Materia de Concurso Mercantil en la Ciudad de México. Lo anterior concede ciertas medidas cautelares tendientes a preservar y proteger el negocio en marcha y activos de Unifin. Al respecto, HR Ratings, con base en su metodología, define incumplimiento o default (HR D) como el fallo de cumplir con los pagos de interés y principal obligatorios, de acuerdo con los términos originalmente pactados. La Revisión en Proceso implica que HR Ratings mantendrá un monitoreo sobre las acciones que el Emisor lleve a cabo para resarcir el pago, y sobre los planes de reestructura o acuerdo con tenedores, para que, una vez que se proceda a analizar las nuevas condiciones, definir la calificación.

La última acción de calificación realizada por HR Ratings sobre UNIFIN fue el pasado 12 de agosto de 2022, en donde se revisó a la baja la calificación de HR C- a HR D y se colocó en Revisión en Proceso a UNIFIN y su Programa de CEBURS de CP. Asimismo, HR Ratings revisó a la baja las calificaciones de HR C- (G) a HR D (G) y colocó en Revisión en Proceso a seis emisiones de Senior Notes y de HR C- (G) a HR D (G), así como su Bono Perpetuo, que lo colocó en Revisión en Proceso.

La baja en las calificaciones se debió al incumplimiento en el pago de intereses de sus emisiones públicas, acontecido el viernes 12 de agosto de 2022. A la fecha del presente comunicado, el incumplimiento para los tenedores de las emisiones públicas se mantiene, de acuerdo con la información publicada por el Representante Común de las emisiones colocadas en el mercado local.

Perfil de la Empresa

UNIFIN está conformada por Unifin Financiera, que integra operaciones de arrendamiento; Unifin Credit, que efectúa las operaciones de factoraje financiero y crédito automotriz; Unifin Autos, que realiza compra venta de automóviles, además de contar con otra subsidiaria: Inversiones Inmobiliarias Industriales, que realiza actividades de arrendamiento de inmuebles. La Empresa nace en febrero de 1993 bajo el nombre de Arrendadora AXIS. Actualmente, la actividad principal es el arrendamiento puro a PyME's y a personas físicas con actividad empresarial. El portafolio de arrendamiento comprende una gama extensa de activos, incluyendo vehículos y equipo de transporte, y equipo industrial especializado. Adicionalmente, ofrece otros servicios alrededor de los arrendamientos de autos que permiten generar una solución integral. Estos servicios consisten en controlar la cobranza de seguros para sus autos, gestoría para la obtención de placas y pago de tenencia, venta de automóviles, entre otros.

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 18/11/2022

Contactos

Akira Hirata
Director Asociado de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable
akira.hirata@hrratings.com

Oscar Herrera
Asociado
oscar.herrera@hrratings.com

Mauricio Gómez
Analista Sr.
mauricio.gomez@hrratings.com

Angel García
Director de Instituciones Financieras / ABS
angel.garcia@hrratings.com

México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.
Estados Unidos: One World Trade Center, Suite 8500, New York, New York, ZIP Code 10007, Tel +1 (212) 220 5735.

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:

Criterios Generales Metodológicos (México), Enero 2022
Metodología de Calificación para Instituciones Financieras no Bancarias (México), Febrero 2022
Metodología para Calificar Instrumentos Híbridos (México), Octubre 2020
Forma 17g-7: https://www.hrratings.com/regulatory_disclosure/17g7.xhtml

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar <https://www.hrratings.com/es/methodology>

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.

Calificación anterior UNIFIN LP: HR D / Revisión en Proceso

UNIFIN CP: HR D / Revisión en Proceso

UNIFIN Programa CP: HR D / Revisión en Proceso

Senior Notes 2022: HR D (G) / Revisión en Proceso

Senior Notes 2023: HR D (G) / Revisión en Proceso

Senior Notes 2025: HR D (G) / Revisión en Proceso

Senior Notes 2026: HR D (G) / Revisión en Proceso

Senior Notes 2028: HR D (G) / Revisión en Proceso

Senior Notes 2029: HR D (G) / Revisión en Proceso

Bono Perpetuo: HR D / Revisión en Proceso

Fecha de última acción de calificación UNIFIN LP y CP: 12 de agosto de 2022

UNIFIN Programa CP: 12 de agosto de 2022

Senior Notes 2022: 12 de agosto de 2022

Senior Notes 2023: 12 de agosto de 2022

Senior Notes 2025: 12 de agosto de 2022

Senior Notes 2026: 12 de agosto de 2022

Senior Notes 2028: 12 de agosto de 2022

FECHA: 18/11/2022

Senior Notes 2029: 12 de agosto de 2022

Bono Perpetuo: 12 de agosto de 2022

Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. 1T18 - 2T22

Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas Información financiera trimestral y anual dictaminada por PriceWaterhouseCoopers, S.C.

Eventos Relevantes publicados por el emisor en la BMV y en Emisnet.

Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). N/A

HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) N/A

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 18/11/2022

Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

MERCADO EXTERIOR