

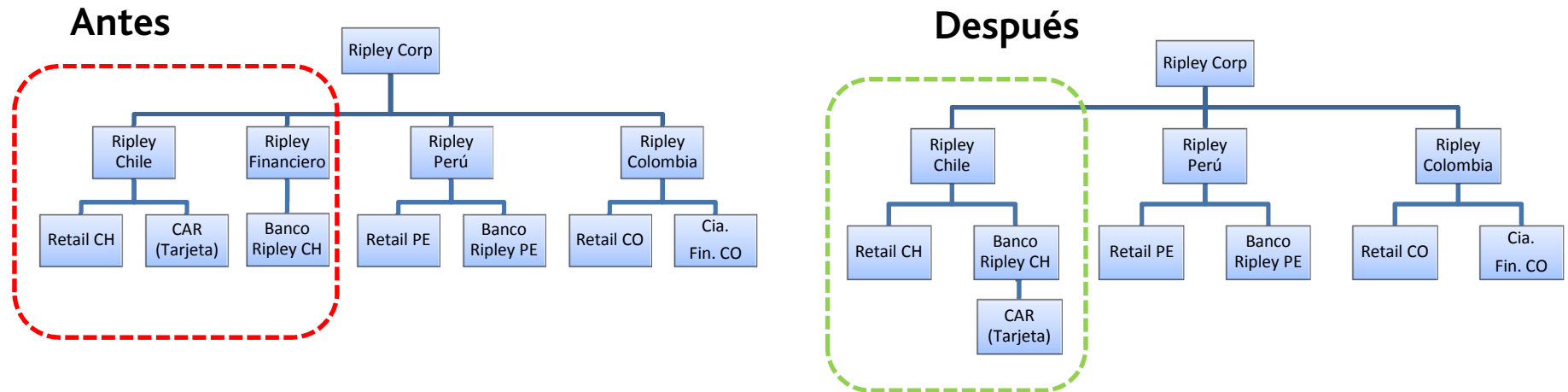


# **Integración del Negocio Financiero de Ripley en Chile bajo Banco Ripley**

## **Junta Informativa Bonos Ripley Corp**

**Octubre 2013**

# Banco Ripley concentraría el negocio financiero de Ripley en Chile



- Ripley Corp y Banco Ripley solicitaron autorización a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para integrar todo el negocio financiero en Chile bajo Banco Ripley.
- Car S.A. (emisor de la tarjeta Ripley en Chile) y la Corredora de Seguros se integrarían como filial de Banco Ripley y a su vez Banco Ripley se integraría como filial de Ripley Chile S.A.
- La operación, una vez aprobada por la SBIF, se materializará mediante:
  - Aumento de capital en Ripley Chile, suscrito por Ripley Corp, quien paga aportando sus derechos en Ripley Financiero, conforme al valor tributario de dichos derechos en el contexto de una reorganización empresarial.
  - Aumento de capital en Banco Ripley, quien a su vez concurre a un aumento de capital en CAR y en la Corredora de Seguros, para convertirse en su accionista mayoritario.

# Beneficios de la integración

- Banco Ripley queda con una gran base de clientes con tarjeta de crédito activa, lo que permitirá desarrollar a futuro una oferta de mayor valor.
- Banco captura sinergias operacionales al integrar ambos vehículos, optimización del capital, estructura organizacional simplificada, integración de sistemas, entre otros.
- Negocio financiero queda 100% bajo la regulación directa de la SBIF, adoptando los estándares bancarios.
- Estructura final libera capital para el Grupo Ripley, fortaleciendo al mismo tiempo la posición financiera del Banco, Ripley Chile y Ripley Corp.
- Banco queda con un ratio de Basilea de 17%.
- La integración del Banco Ripley como filial de Ripley Chile mantiene el negocio de tarjetas de crédito (CAR) dentro de Ripley Chile.
- Estructuras de negocio similares en Chile, Perú y Colombia fortalece el gobierno corporativo y el traspaso de buenas practicas

# Principales cifras de la integración

## Balance a Junio 2013

## Balance Proforma Integrado\*

Cifras en MM\$

	<b>Ripley Chile</b>	<b>Ripley Chile Segm. No Bancario</b>	<b>Variación</b>
Caja	20.441	20.441	0
Cartera	328.698	0	-328.698
CxC Relacionada Chile/CAR	0	196.622	196.622
Otros Activos	669.170	600.106	-69.064
<b>Total Activos</b>	<b>1.018.309</b>	<b>817.169</b>	<b>-201.140</b>
Deuda Financiera	132.698	78.911	-53.787
Otros Pasivos	177.232	159.879	-17.353
<b>Total Pasivos</b>	<b>446.318</b>	<b>375.178</b>	<b>-71.140</b>
Activos - Pasivos	571.991	441.991	-130.000
		<b>Ripley Chile Segm. Bancario</b>	<b>Variación</b>
Caja	29.709	29.709	0
Cartera	198.809	527.507	328.698
Otros activos	10.711	79.775	69.064
<b>Total Activos</b>	<b>239.229</b>	<b>636.991</b>	<b>397.762</b>
Deuda Financiera	192.140	245.927	53.787
CxP relacionada Chile/CAR	0	196.622	196.622
Otros pasivos	9.571	26.924	17.353
<b>Total pasivos</b>	<b>201.711</b>	<b>469.473</b>	<b>267.762</b>
Activos - Pasivos	37.518	167.518	130.000
<b>Total Patrimonio</b>	<b>609.509</b>	<b>609.509</b>	<b>0</b>

- Banco Ripley y Car se unen bajo Ripley Chile, que adopta formato Holding Bancario.
- Banco aumenta su capital en \$130.000 millones.
- Cartera de CAR pasa al segmento bancario.



# Resultados proforma como si la integración Ripley Chile y Banco se hubiera materializado a Junio 2012

Cifras en MM\$

	<u>Actual</u> Ripley Chile UDM Jun 2013	<u>Proforma *</u> Ripley Chile UDM Jun 2013
<b>Segmento No Bancario</b>		
EBITDA	65.986	19.572
Utilidad	30.802	9.671
	<b>Banco Ripley</b> UDM Jun 2013	<b>Ripley Chile</b> UDM Jun 2013
<b>Segmento Bancario</b>		
EBITDA	19.830	66.244
Utilidad	6.958	28.089
<b>EBITDA Total</b>	<b>85.816</b>	<b>85.816</b>
<b>Utilidad Total</b>	<b>37.760</b>	<b>37.760</b>

Utilidad total y EBITDA total se mantienen, pero se reclasifican desde el segmento no bancario al segmento bancario

Nota: Resultados por segmento reflejarán la integración de CAR solo a partir de cuando se materialice la operación. Las cifras no recogen posibles sinergias de la integración de los vehículos financieros.

UDM Jun 2013: últimos 12 meses a Junio 2013

# Indicadores proforma

Cifras en MM\$

- Cifras de Balance como si la integración se hubiera materializado a junio 2013.
- Cifras de Resultados como si la integración se hubiera materializado a junio 2012.

**(Cifras en millones de pesos)**

Indicadores Segmento No Bancario	Ripley Chile		Ripley Corp	
	<u>Actual</u>	<u>Proforma</u>	<u>Actual</u>	<u>Proforma</u>
Ebitda UDM a Junio 2013	65.986	19.572	70.760	24.346
Deuda Financiera Neta (DFN)*	112.257	-138.152	309.019	58.610
DFN / EBITDA (veces)	1,7	-7,1	4,4	2,4

## Indicadores Banco Ripley Chile

- Incremento de Capital de MM\$ 130.000
- Índice de Basilea: 17%
- Capital Básico / Activos > 25%

**(Cifras en millones de pesos)**

Resultados Ripley Corp	Ripley Chile		Ripley Corp	
	<u>Actual</u>	<u>Proforma</u>	<u>Actual</u>	<u>Proforma</u>
Ebitda UDM a Junio 2013	85.816	85.816	115.202	115.202

\* Deuda Financiera Neta proforma considera cuenta por cobrar del segmento no bancario al segmento bancario.

Nota: Resultados por segmento reflejarán la integración de CAR solo a partir de cuando se materialice la operación. Las cifras no recogen posibles sinergias de la integración de los vehículos financieros.



**Esta presentación contiene proyecciones hacia el futuro, relativas a expectativas de la Compañía, sus negocios, resultados y su administración. Se hace presente que las declaraciones aquí contenidas han sido elaboradas en base a información sujeta a cambios y a riesgos e incertidumbres futuras o propias de la actividad de la Compañía. En virtud de lo anterior esta presentación no garantiza resultados futuros, pudiendo éstos diferir de los resultados aquí proyectados, lo cual no es de responsabilidad de la Compañía o la administración.**



R I P L E Y

®



