

Montevideo, 14 de octubre de 2020

Ref.:Fideicomiso Financiero CAFAM FERROCARRIL CENTRAL

En cumplimiento del artículo 24 del contrato de fideicomiso financiero enviamos a Ud. la siguiente información:

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 30 de setiembre de 2020.
2. Informe trimestral con la información relativa al cálculo de los Resultados Distribuibles, Comisión por Compromiso de Integración, explicando los gastos y en particular el de cálculo de honorarios del Fiduciario y Gestor.

Sin otro particular, reciban nuestros más cordiales saludos.

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 30 de setiembre de 2020.

Fondos Distribuibles son los fondos provenientes de: i) pagos de capital de la Inversión en Deuda; ii) resultados de rendimientos financieros percibidos derivados de la Inversión en Deuda y de los Activos Financieros; y iii) comisiones percibidas por la Inversión en Deuda; neto de Gastos del Fideicomiso pagados excluyendo la Comisión por Compromiso de Integración.

Fondos Netos Distribuibles (FND) son los Fondos Distribuibles que al cierre del mes previo a cada Fecha de Pago excedan en USD 50.000 el Saldo Mínimo de Caja (SMC).

El **SMC** será determinado por el Fiduciario teniendo en cuenta las necesidades de fondeo para los siguientes tres meses que cubran los Gastos del Fideicomiso, de acuerdo a lo que sea informado por el Gestor.

TC UI Fecha del pago 15.10.2020	4,7254
<u>Ingresos del trimestre</u>	<u>\$</u>
Intereses ganados	22.989.457
Resultado colocaciones financieras	86.775
Comisión de compromiso	22.538.207
Sub total ingresos	45.614.439
<u>Egresos del trimestre</u>	
Honorario CAFAM	(7.868.813)
Honorario República AFISA	(1.659.453)
Auditoria externa	(97.734)
Honorario Calificadoras de Riesgo	(319.500)
Honorarios notariales	(221.204)
Gastos bancarios	(22.174)
Otros gastos menores	(390)
Sub total egresos	(10.189.268)
Fondos Distribuibles \$	35.425.171
Var.SMC	2.274.829
Fondos Netos Distribuibles \$	37.700.000

Según prospecto de emisión se adjudicaron de la siguiente forma:	<u>\$</u>
Resultados Distribuibles	22.126.157
Comisión Compromiso de Integración	15.573.843

2) Cálculo de los Resultados Distribuibles, Comisión por Compromiso de Integración y honorarios del Fiduciario y Gestor.

Detalle de adjudicación de los fondos:

Los FND se adjudicaran a:

		UI
CE	Certificados de Participación emitidos	360.129.676
CI	Compromisos de integración futura pendientes	2.639.870.324
S	Monto suscrito y adjudicado	3.000.000.000

Definiciones	\$
"I" Ingresos percibidos por rend. financieros	23.076.232
"Cc" Comisiones derivados del crédito comprometido: Com. Compromiso	22.538.207
"Co" Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)	-
"G" Gastos operativos	(10.189.268)
	35.425.171

Resultados Distribuibles

$$RD = (Co - G - Var.SMC) \times CE/S + I$$

	(Co-G-Var.SMC)	CE/S	"I"	\$
RD =	(7.914.439)	12,004%	23.076.232	22.126.157

Comisión Compromiso de Integración

$$CCI = (Co - G - Var.SMC) \times CI/S + Cc$$

	(Co-G-Var.SMC)	CI/S	"Cc"	\$
CCI =	(7.914.439)	87,996%	22.538.207	15.573.843

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 37.700.000

Comisión del Gestor durante el Período de Inversión

Período facturado: 21/Jul - 20/Oct

La Comisión del Gestor correspondiente al Período de Inversión ("CGPI") se calculará trimestralmente conforme lo siguiente:

$$CGPI = \frac{0,25\% \times COMP}{4}$$

COMP: Valor del Compromiso Irrevocable de Inversión al cierre del trimestre inmediato anterior.

	UI
COMP	2.700.000.000
%	0,06%
"CGPI"	1.687.500

Gestión fiduciaria:

0,065% anual sobre el importe de los CP con un honorario neto mínimo anual de UI 771.600

CP Suscriptos UI	3.000.000.000
Porcentaje	0,065%
Honorario anual (cierre año civil) UI	1.950.000
Gastos a descontar	(528.252)
Honorario anual UI	1.421.748
Honorario mensual UI	118.479