

Montevideo, 15 de Octubre de 2026

Ref.:Fideicomiso Financiero CAFAM FERROCARRIL CENTRAL

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

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 30 de setiembre de 2026

- i- Liquidación Fondos Netos Distribuibles
- ii- Información acumulada - Distribución de resultados y rescate de Certificados

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.



Lic. Virginia Canela
Jefe Gestión Fiduciaria Finanzas
REPÚBLICA AFISA



Cra. Fernanda Fuentes
Gerente de Operaciones
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 28

Fecha de cierre	30/09/2026	Fecha de pago	15/10/2026	Moneda	UYU
-----------------	------------	---------------	------------	--------	-----

Fondos Líquidos al Cierre	Δ Saldo Mínimo Caja	Fondos Netos Distribuibles
482.144.688	-920.691	481.223.997

1. Fondos Netos Distribuibles

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 las necesidades de fondeo para los siguientes tres meses que cubran los Gastos del Fideicomiso.

2. Detalle de cálculo - Ingresos y egresos del período comprendido entre 01 de julio y 30 de setiembre de 2026

Ingresos del trimestre	UYU	Egresos trimestre	UYU
Intereses por Inversión en Deuda	226.593.558	Honorario CAFAM	(18.847.764)
Amortización de Inversión en Deuda	275.013.710	Honorario República AFISA	(1.736.695)
Resultado colocaciones financieras	1.841.526	Honorario BEVSA	(246.000)
Sub total ingresos	503.448.794	Auditoria externa	(285.967)
		Honorario Comité Vigilancia	(147.300)
		Gastos bancarios	(19.395)
		Otros gastos menores	(20.985)
		Sub total egresos	(21.304.106)
		Saldo disponible al 30/09/26	482.144.688

3. Determinación de Fondos Netos Distribuibles	UI	COTIZ. UI	UYU
Fondos Distribuibles "FD"	72.336.532	6,6653	482.144.688
Variación SMC "ΔSMC"	(138.132)	6,6653	(920.691)
Fondos Netos Distribuibles (FND)	72.198.400	6,6653	481.223.997

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 28

De acuerdo a las características de la emisión definidas en el prospecto, se indican los conceptos abonados en la fecha de pago y los saldos acumulados por cada concepto, en Pesos Uruguayos y su equivalente en Unidades indexadas.

	Distribución actual			Saldos acumulados		
	%	UI	UYU	%	UI	UYU
I) Resultados Distribuibles						
Adjudicado a los CP emitidos	43%	30.937.886	206.210.293	50%	660.321.175	3.939.643.520
II) Comisión Compromiso de Integración						
Compromisos de integración futura	0%	-	-	5%	65.959.801	304.559.664
III) Opciones de rescate						
Por única vez	0%	-	-	0%	282.095	1.635.756
IV) Remanente						
Rescate de Certificados de Participación	57%	41.260.514	275.013.704	45%	589.891.766	3.655.285.972
FONDOS NETOS DISTRIBUIDOS		72.198.400	481.223.997		1.316.454.837	7.901.124.912

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 28
1. Certificados de Participación

		UI
CE	Certificados de Participación emitidos	2.832.381.530
CI	Compromisos de integración futura	-
S	Monto suscrito y adjudicado	2.832.381.530

2. Resultados del fondo

		UYU
"I"	Ingresos percibidos por rendimientos financieros	228.435.084
"Cc"	Comisión Compromiso	-
"Co"	Otra comisión percibida	-
"G"	Gastos operativos	(21.304.106)
"ΔSMC"	Variación SMC	(920.691)

I) RD - Resultados Distribuibles (RD=(Co-G-ΔSMC)×CE/S+I)

(Co-G-ΔSMC)	CE/S	"I"	
(22.224.797)	100%	228.435.084	206.210.293

II) CCI - Comisión Compromiso de Integración (CCI=(Co-G-ΔSMC)×CI/S + Cc)

(Co-G-ΔSMC)	CI/S	"Cc"	
(22.224.797)	0%	-	-

III) Opciones de rescate

Opción de rescate	-
-------------------	---

IV) Remanente a rescate de Certificados de Participación

Pagos de capital de las Inversiones en Deuda	275.013.704
--	--------------------

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES UYU
481.223.997
3. Comisión del Gestor post Período de Inversión

La Comisión del Gestor post Período de Inversión ("CGPostPI") se calculará trimestralmente conforme lo siguiente:

$$CGpostPI = \frac{0.50\% \times VAIDV}{4}$$

VAIDV: Valor de la Inversión en Deuda vigente del Fideicomiso, es decir, el saldo de capital adeudado al inicio del trimestre, expresado en UI.

VAIDV	2.236.332.275
%	0,50%
CGpostPI trimestre UI	2.795.415

4. Gestión fiduciaria

0,065% anual sobre el capital adeudado bajo la inversión en deuda al inicio de cada trimestre menos gastos con un honorario neto mínimo anual de UI 771.600

VAIDV	2.236.332.275
%	0,07%
Gastos descontados	(439.690)
Honorario trimestre UI	253.481