

Montevideo, 15 de octubre de 2021

**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 2021.
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 2021.

**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.

### Ingresos y egresos del período comprendido entre 01 de Julio y 30 de Setiembre de 2021

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| TC UI Fecha del pago 15.10.2021      | 5,0812              |
| <b><u>Ingresos del trimestre</u></b> | <b>\$</b>           |
| Intereses ganados                    | 69.107.070          |
| Comisión de compromiso               | 18.334.784          |
| Resultado colocaciones financieras   | 104.180             |
| <b>Sub total ingresos</b>            | <b>87.546.034</b>   |
| <b><u>Egresos del trimestre</u></b>  |                     |
| Honorario CAFAM                      | (8.418.600)         |
| Honorario República AFISA            | (1.829.773)         |
| Auditoría externa                    | (104.867)           |
| Honorario Comité Vigilancia          | (158.400)           |
| Honorarios notariales                | (324.700)           |
| Gastos bancarios                     | (15.530)            |
| Otros gastos menores                 | (610)               |
| <b>Sub total egresos</b>             | <b>(10.852.480)</b> |
| <b>Fondos Distribuibles \$</b>       | <b>76.693.554</b>   |
| <b>Variación SMC</b>                 | <b>(2.093.554)</b>  |
| <b>Fondos Netos Distribuibles \$</b> | <b>74.600.000</b>   |

|                                                                                |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Según prospecto de emisión los FND, se adjudican de la siguiente forma:</b> | <b>\$</b>  |
| Resultados Distribuibles                                                       | 65.447.807 |
| Comisión Compromiso de Integración                                             | 9.152.193  |

## 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                                                               |
|-----------|------------------------------------------------------------------|
| <b>CE</b> | Certificados de Participación emitidos <b>872.106.827</b>        |
| <b>CI</b> | Compromisos de integración futura pendiente <b>2.127.893.173</b> |
| <b>S</b>  | Monto suscrito y adjudicado <b>3.000.000.000</b>                 |

| Definiciones                                                                            | \$                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| "I" Ingresos percibidos por rendimientos financieros                                    | 69.211.250        |
| "Cc" Comisiones derivados del crédito comprometido: <b>Com. Compromiso</b>              | 18.334.784        |
| "Co" Otra comisión percibida ( <b>Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación</b> ) | -                 |
| "G" Gastos operativos                                                                   | (10.852.480)      |
|                                                                                         | <b>76.693.554</b> |

### Resultados Distribuibles

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

|      | (Co-G- Var.SMC) | CE/S    | "I"        | \$                |
|------|-----------------|---------|------------|-------------------|
| RD = | (12.946.034)    | 29,070% | 69.211.250 | <b>65.447.807</b> |

### Comisión Compromiso de Integración

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

|       | (Co-G-Var.SMC) | CI/S    | "Cc"       | \$               |
|-------|----------------|---------|------------|------------------|
| CCI = | (12.946.034)   | 70,930% | 18.334.784 | <b>9.152.193</b> |

**FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 74.600.000**

### Comisión del Gestor durante el Período de Inversión

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" | <b>1.687.500</b> |

### 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 | (485.596)        |
| Honorario anual UI | <b>1.464.404</b> |

Honorario mensual UI **122.034**