

Montevideo, 19 de julio de 2022

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 junio de 2022.
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 junio de 2022.

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 abril y 30 de junio de 2022.

TC UI Fecha del pago 15.07.2022	5,4474
<u>Ingresos del trimestre</u>	\$
Intereses ganados	130.942.157
Comisión de compromiso	12.205.637
Otras comisiones	5.273.834
Resultado colocaciones financieras	490.462
Sub total ingresos	148.912.090
<u>Egresos del trimestre</u>	
Honorario CAFAM	(9.041.963)
Honorario República AFISA	(1.895.886)
Honorario Calificadoras de Riesgo	(701.550)
Honorarios notariales	(479.853)
Honorario Comité Vigilancia	(149.400)
Gastos bancarios	(18.038)
Otros gastos menores	(13.470)
Sub total egresos	(12.300.160)
Fondos Distribuibles \$	136.611.930
Variación SMC	(611.930)
Fondos Netos Distribuibles \$	136.000.000

Según prospecto de emisión los FND, se adjudican de la siguiente forma:	\$
Resultados Distribuibles	126.808.538
Comisión Compromiso de Integración	9.191.462

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	1.816.152.480
CI Compromisos de integración futura pendientes	1.183.847.520
S Monto suscrito y adjudicado	3.000.000.000

Definiciones	\$
"I" Ingresos percibidos por rendimientos financieros	131.432.619
"Cc" Comisiones derivados del crédito comprometido: Com. Compromiso	12.205.637
"Co" Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)	5.273.834
"G" Gastos operativos	(12.300.160)
	136.611.930

Resultados Distribuibles*

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

	(Co-G-Var.SMC)	CE/S	"I"	\$
RD =	(7.638.256)	60,538%	131.432.619	126.808.538

Comisión Compromiso de Integración*

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

	(Co-G-Var.SMC)	CI/S	"Cc"	\$
CCI =	(7.638.256)	39,462%	12.205.637	9.191.462

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 136.000.000

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"	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	(671.121)
Honorario anual UI	1.278.879

Honorario mensual UI **106.573**