

# TÉRMINOS Y CONDICIONES

FIDEICOMISO FINANCIERO CLAVE CRÉDITOS I

V/N total de \$ 334.725.908



- **Fiduciante, Fideicomisario, Administrador y Agente de Cobro:** Clave Créditos S.A.
- **Fiduciario, Emisor y Organizador:** Banco de Valores S.A.
- **Bienes Fideicomitados:** Son (i) los derechos crediticios exigibles contra los Deudores por el otorgamiento de préstamos por parte de fiduciarios del Fideicomiso Privado Clave, cuyas cuotas son pagadas a través de códigos de descuento que han sido transferidos por dichos fiduciarios al Fideicomiso Privado Clave y (ii) las sumas de dinero proveniente de la Cobranza de los Créditos.
- **Agentes Colocadores:** Banco de Valores S.A., Macro Securities S.A., Banco de Servicios y Transacciones S.A. y Provincia Bursatil S.A.

Los Valores Fiduciarios solo podrán ser adquiridos por Inversores Calificados, tal como se define dicho término a continuación y de conformidad con el artículo 12, Sección I, Capítulo VI, Título II de las Normas de la CNV

EL PRESENTE DOCUMENTO HA SIDO PUESTO A DISPOSICIÓN DEL DESTINATARIO DEL PRESENTE EN SU CARÁCTER DE INTERESADO Y POTENCIAL INVERSOR SOLAMENTE A MODO ILUSTRATIVO. EL INTERESADO DEBERÁ, A LOS EFECTOS DE LA SUSCRIPCIÓN DE LOS VALORES FIDUCIARIOS, BASARSE EN EL SUPLEMENTO DE PROSPECTO CUYA VERSIÓN RESUMIDA SE HA PUBLICADO EN EL BOLETÍN DIARIO DE LA BOLSA DE COMERCIO DE BUENOS AIRES POR CUENTA Y ORDEN DE BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS S.A. CON FECHA 20 DE MAYO DE 2022, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.



BANCO DE VALORES

Julián Montoya / Imventarza Ilan  
[jmontoya@bancodevalores.com](mailto:jmontoya@bancodevalores.com)  
[iinventarza@bancodevalores.com](mailto:iinventarza@bancodevalores.com)  
d. +54 11 43 23 69 07/6548



Lucas Raimundez  
[lucasraimundez@macro.com.ar](mailto:lucasraimundez@macro.com.ar)  
d. +54 11 52 22 89 70



Paz Sementuch  
[mesa@bst.com.ar](mailto:mesa@bst.com.ar)  
d. +54 9 5235 2360 / 2826 / 2383



Martín Mazzeo / Esteban De Apellaniz  
[martinmazzeo@provinfondos.com.ar](mailto:martinmazzeo@provinfondos.com.ar)  
[estebandeapellaniz@provinfondos.com.ar](mailto:estebandeapellaniz@provinfondos.com.ar)  
d. +54 11 4348 9415

# COLOCACIÓN Y NEGOCIACIÓN DE LOS VALORES FIDUCIARIOS

	VDFB	VDFB
Valor Nominal	\$305.619.307.-	\$29.106.601.-
% del Valor Fideicomitido	63,00%	12,00%
Cupón	Badlar + 100 bps	Badlar + 200bps
Floor	46,00%	47,00%
Cap	56,00%	57,00%
Duration estimada	5,69 meses	15,33 meses
Calificación	AA+(arg)(FixScr.S.A.)	BBB(arg)(FixScr.S.A.)

**DIFUSIÓN**

**23 de Mayo al  
26 de Mayo**

**LICITACIÓN**

**27 de Mayo**

**LIQUIDACIÓN**

**31 de Mayo**

# DEFINICIONES

Fecha de Pago de Servicios	La fecha en que deba ponerse a disposición de los Beneficiarios el pago de Servicios, conforme a las condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios. Será el día 15 de cada mes y si éste fuera inhábil, el Día Hábil siguiente.
Fecha de Corte	Es la fecha a partir de la cual el flujo de fondos de los créditos fideicomitados corresponde al Fideicomiso. Es el día 17 de Marzo del 2022.
Fondo de liquidez al inicio (Art 3.17 del Contrato de Fideicomiso)	Inicial: \$ 29.288.517.-
Período de Devengamiento	Significa el período comprendido desde el 1 de mayo de 2022, inclusive, hasta el 31 de mayo de 2022, no inclusive, - para la primera Fecha de Pago de Servicios, considerado como tal un mes de 30 días, o el mes calendario inmediato anterior a cada Fecha de Pago de Servicios, para los restantes servicios. - Para el cálculo de los intereses se tomará un año de 360 días.
Fecha de Determinación	Es la fecha en la que se seleccionaron los Créditos y se determinaron los saldos y la verificación de atrasos de los mismos, que inicialmente es la Fecha de Corte.
Distribución de los ingresos al Fideicomiso (Art. 2.8 del Contrato de Fideicomiso)	Estructura Secuencial.-



# DESCRIPCIÓN DE LA CARTERA

- Cantidad de créditos: 4.752
- Cantidad de clientes: 4.043
- Relación cantidad de prestamos con cantidad de clientes: 1,18
- Capital original: \$ 312.482.574
- Saldo de Capital en pesos: \$ 306.517.611
- Tasa de interés promedio de los créditos fideicomitidos (TEM): 9,43%
- Participación créditos sin al menos una cuota paga (número de créditos): 2.499

## Esquema de Amortización VDFA

1	15,52%	15,52%
2	5,60%	21,12%
3	5,81%	26,93%
4	6,00%	32,93%
5	6,17%	39,10%
6	6,44%	45,54%
7	6,68%	52,22%
8	6,84%	59,06%
9	6,95%	66,01%
10	6,90%	72,91%
11	6,72%	79,63%
12	6,53%	86,16%
13	6,59%	92,75%
14	6,64%	99,39%
15	0,61%	100%

## Esquema de Amortización VDFB

1.	4,14%	04,14%
2.	60,66%	64,79%
3.	35,21%	100,00%

- Unidad Mínima de Negociación: VN\$ 1 (un peso).
- Tramo no competitivo: Ofertas iguales o inferiores a V/N \$ 150.000
- Tramo competitivo: Ofertas mayores a V/N \$ 150.000
- Sistema de Colocación: Subasta Holandesa Modificada
- Sistema informático: BYMA PRIMARIAS de Bolsas y Mercados Argentinos S.A.
- Listado y Negociación: Los Valores Fiduciarios podrán listarse en BYMA o en cualquier otro mercado autorizado

