

TÉRMINOS Y CONDICIONES

FIDEICOMISO FINANCIERO CLAVE CRÉDITOS III

V/N total de \$ 326.510.762



- **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 fiduciantes del Fideicomiso Privado Clave, cuyas cuotas son pagadas a través de códigos de descuento que han sido transferidos por dichos fiduciantes 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.

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 01 DE NOVIEMBRE DE 2022, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.



Julián Montoya / Inventarza Ilan
jmontoya@valo.ar
iinventarza@valo.ar
d. +54 11 43 23 69 07/6954



Lucas Raimundez
lucasraimundez@macro.com.ar
d. +54 11 52 22 89 70



Matias Veloso
mesa@bst.com.ar
d. +54 9 5235 2360 / 2826 / 2383

COLOCACIÓN Y NEGOCIACIÓN DE LOS VALORES FIDUCIARIOS

	VDF A	VDF B
Valor Nominal	\$306.042.923.-	\$20.467.839.-
% del Valor Fideicomitado	62,80%	4,20%
Cupón	Badlar + 100 bps	Badlar + 200bps
Floor	70,00%	71,00%
Cap	82,00%	83,00%
Duration estimada	4,53 meses	13,33 meses
Calificación	AA+(arg) (FixScr.S.A.)	BBB+(arg) (FixScr.S.A.)

DIFUSIÓN

02 de Noviembre
al
04 de Noviembre

LICITACIÓN

07 de Noviembre

LIQUIDACIÓN

09 de Noviembre

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 fideicomitidos corresponde al Fideicomiso. Es el día 31 de Julio del 2022.
Fondo de liquidez al inicio (Art 3.17 del Contrato de Fideicomiso)	Inicial: \$ 44.062.709.-
Período de Devengamiento	Significa el período comprendido desde el 1 de octubre de 2022, inclusive, hasta el 31 de octubre 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: 4.882
- Cantidad de clientes: 3.987
- Relación cantidad de prestamos con cantidad de clientes: 1,22
- Capital original: \$ 319.726.868
- Saldo de Capital en pesos: \$ 311.726.406
- Tasa de interés promedio de los créditos fideicomitidos (TEM): 10,67%
- Participación créditos sin al menos una cuota paga (número de créditos): 1.755

Esquema de Amortización VDFA

1	21.49%	21.49%
2	5.11%	26.60%
3	5.33%	31.93%
4	5.71%	37.64%
5	6.10%	43.74%
6	6.35%	50.10%
7	6.81%	56.90%
8	7.05%	63.95%
9	7.25%	71.20%
10	7.50%	78.70%
11	7.53%	86.23%
12	7.54%	93.77%
13	6.23%	100.00%

Esquema de Amortización VDFB

1	0,00%	0,00%
2	51.66%	51.66%
3	48.34%	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

