



FIDEICOMISO FINANCIERO MEGABONO 223

VN \$ 578.412.561

Programa Global de emisión de Valores Fiduciarios "SECUVAL"

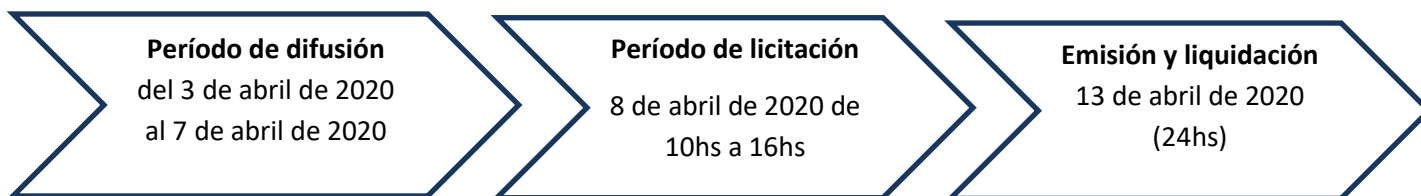
Participantes

Fiduciante, Administrador y Agente de Cobro	Electrónica Megatone S.A.
Fiduciario, Emisor y Agente de Custodia	Banco de Valores S.A.
Organizadores	Banco de Valores S.A. y Banco Macro S.A.
Bienes Fideicomitidos	Créditos de consumo otorgados en pesos por el Fiduciante
Agentes Colocadores	- Banco de Valores S.A. - INTL CIBSA S.A. - Macro Securities S.A.
Agentes de Recaudación	- Prisma Medios de Pago S.A - Red Link S.A. - Servicios Electrónicos de Pago S.A. ("Pago Fácil")
Asesores Financieros	First Corporate Finance Advisors S.A.

<u>Valores fiduciarios</u>	VDF A	VDF B	VDF C	CP
Valor Nominal	\$ 301.025.696	\$ 104.856.556	\$ 22.718.920	\$ 149.811.389
% del VN	52,04%	18,13%	3,93%	25,90%
Cupón	Badlar + 100 bps	Badlar + 250 bps	Badlar + 300 bps	
Floor	32%	33,50%	34,50%	
Cap	42%	43,50%	44,50%	
Duration (meses)	5,52	12,86	15,88	
Maturity (días)	317	469	498	
Calificación	AAAsf	AAAsf	AAsf	CCCsf
Calificación fiduciario	TQ1.ar (Moody's)			

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 2 DE ABRIL DE 2020, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.

Colocación y Negociación de los Valores Fiduciarios



- **Unidad Mínima de Negociación:** VN\$ 1
- **Oferta de suscripción mínima:** VN\$ 1.000 para los VDF, VN\$ 20.000 para los CP
- **Tramo no competitivo:** Ofertas iguales o inferiores a VN\$ 50.000
- **Tramo competitivo:** Ofertas mayores a VN\$ 50.000
- **Sistema de Colocación:** Subasta Holandesa Modificada
- **Sistema informático:** SICOLP de Bolsas y Mercados Argentinos S.A.
- **Listado y Negociación:** Los Valores Fiduciarios podrán listarse en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. ("BYMA"), en el Mercado Abierto Electrónico S.A. ("MAE"), como así también en otros mercados autorizados.

Definiciones

Base de Cálculo	30/360
Fecha de Pago de Servicios	El día 24 de cada mes y si éste fuera inhábil, el día hábil siguiente.
Fecha de Corte	1 de mayo de 2020
Fondo de liquidez al inicio (Art 2.7 del Contrato de Fideicomiso)	\$ 16.727.125.-
Tasa BADLAR Aplicable	El Fiduciario a los efectos del cálculo de los intereses tomará en cuenta la Tasa BADLAR correspondiente al promedio simple de las 3 (tres) últimas tasas del mes anterior al inicio de cada Período de Devengamiento informadas por el BCRA
Período de Devengamiento	Es el período transcurrido desde la Fecha de Corte (inclusive) hasta el 14 de mayo de 2020- para el primer Servicio - o desde el día 15 (inclusive) de cada mes -para los restantes-, hasta el día 14 (inclusive) del mes calendario inmediato siguiente para cada Fecha de Pago de Servicios.
Distribución de los ingresos al Fideicomiso (Art. 2.8 del Contrato de Fideicomiso)	Estructura secuencial

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 2 DE ABRIL DE 2020, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.

Descripción de la Cartera Fideicomitada

Cantidad de créditos	30.070
Cantidad de créditos con seguro de vida	28.878
Cantidad de deudores	27.416
Valor original de los créditos con seguro	\$ 475.258.766
Relación de Créditos con Deudores	1,10
Capital Original	\$ 487.084.172
Capital Transferido (A)	\$ 436.902.317
Interés Transferido (B)	\$ 370.345.555
Valor Nominal (A+B)	\$ 807.247.872
Valor Descontado	\$ 578.412.561
Participación Electrónica Megatone S.A.	100%
Porcentaje de Créditos sin atraso de pago	100%
Tasa Interna de Retorno Promedio	81,20%
Tasa de descuento	55%

Esquema de Amortización del VDF A

Período	Amortización	Acumulado
1	9,40%	9,40%
2	10,55%	19,96%
3	10,51%	30,47%
4	10,52%	40,99%
5	10,23%	51,21%
6	8,99%	60,20%
7	9,74%	69,94%
8	11,24%	81,18%
9	11,69%	92,87%
10	7,13%	100,00%

Esquema de Amortización del VDF B

Período	Amortización	Acumulado
10	0,00%	0,00%
11	10,78%	10,78%
12	24,31%	35,09%
13	25,30%	60,40%
14	27,17%	87,57%
15	12,43%	100,00%

Esquema de Amortización del VDF C

Período	Amortización	Acumulado
15	31,36%	31,36%
16	68,64%	100,00%

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 2 DE ABRIL DE 2020, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.