



BANCO DE VALORES
 CNV N° 60 Agente de Liquidación y Compensación
 y Agente de Negociación Integral
 Julian Montoya
jmontoya@bancodevalores.com
 d. +54 11 43 23 69 07



INTL CIBSA SA
 CNV N° 47 Agente de Liquidación y Compensación y
 Agente de Negociación Integral
 Nadia Fraga
nadia.fraga@intfcstone.com
 d. +54 11 43 90 75 87



Macro Securities SA.
 ALyC y AN – Integral, Registrado bajo el N° 59 de la CNV
 Lucas Raimundez
lucasraimundez@macro.com.ar
 d. +54 11 52 22 89 70



Claudio Alejandro Askenazy
Caskenazy@bancociudad.com.ar
 d. +54 11 43 29 89 34



FIDEICOMISO FINANCIERO CONSUBOND SERIE 162
 VN \$ 626.347.774

Programa Global de emisión de Valores Fiduciarios “CONSUBOND II”

Participantes

Fiduciante y Agente de Cobro	Frávega S.A.C.I. e I.
Fiduciario y Emisor	Banco de Valores S.A.
Administrador	Banco Sáenz S.A.
Organizadores	Banco de Valores S.A. y Banco Macro S.A.
Agentes Colocadores	Banco de Valores S.A., INTL CIBSA S.A., Macro Securities S.A y Banco de la Ciudad de Buenos Aires
Bienes Fideicomitados	Créditos personales en pesos otorgados por el Fiduciante, instrumentados mediante solicitudes de crédito y pagarés

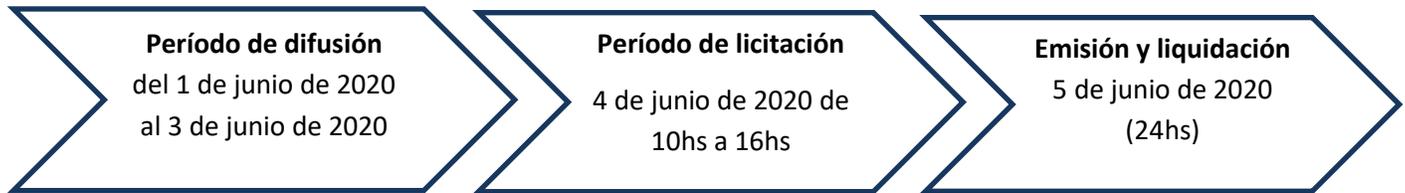
Valores fiduciarios

	VDF A	VDF B	CP
Valor Nominal	\$ 353.886.492	\$ 81.425.211	\$ 191.036.071
% del VN	56,50%	13,00%	30,50%
Cupón	Badlar+100bps	Badlar+100bps	
Floor	24%	25%	
Cap	33%	34%	
Duration (meses)	2,96	8,18	
Maturity (días)	206	293	
Calificación	AAA sf	A- sf	CC sf
Calificación fiduciario	TQ1.ar (Moody's)		

Los Valores Fiduciarios sólo pueden ser adquiridos por Inversores Calificados, conforme dicho término se define en el art. 12 del Capítulo VI del 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 29 DE MAYO 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
- **Precio de Corte Mínimo del CP:** El Precio de Corte Mínimo es \$ 100. Todas las ofertas de suscripción en las que los inversores hubieran solicitado un precio menor al Precio de Corte Mínimo, serán consideradas como no realizadas.
- **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 (Art. 2.9 del Contrato de Fideicomiso)	Los Servicios serán pagados por el Fiduciario el día 25 de cada mes, con excepción del primer servicio que se abonará el 12/06/2020, y si aquel fuera inhábil, el Día Hábil siguiente
Fecha de Corte	Primera Fecha de Corte: 01 de Marzo de 2020 Segunda Fecha de Corte: 01 de Abril de 2020
Fondo de liquidez al inicio (Art 2.7 del Contrato de Fideicomiso)	\$ 14.045.843.-
Tasa BADLAR aplicable	Es la tasa en pesos publicada por el BCRA que surge del promedio aritmético de tasas de interés pagadas por el total de bancos privados de la República Argentina para depósitos en pesos por un monto mayor a un millón de pesos por períodos de entre treinta (30) y treinta y cinco (35) días. El Fiduciario a los efectos del cálculo de los intereses tomará en cuenta la Tasa BADLAR correspondiente al Día Hábil anterior al inicio del Período de Devengamiento.
Período de Devengamiento	Es el período transcurrido desde la Primera Fecha de Corte hasta el 13 de Mayo de 2020 ambas inclusive para el primer Servicio; o desde el día 14 del mes calendario inmediato anterior a la Fecha de Pago de Servicios hasta el día 13 del mes correspondiente a la Fecha de Pago de Servicios –para los restantes 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 29 DE MAYO DE 2020, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.

Descripción de la Cartera Fideicomitida

Saldo Capital Cedido	\$ 460.659.641
Valor Fideicomitado	\$ 626.347.774
Capital Cedido Promedio	\$ 22.392,55
Número de Créditos	20.572
Número de Clientes	19.971
Tasa de Descuento (TEA)	87,49%

Esquema de Amortización del VDF A

Período	Amortización	Acumulado
1	13,72%	13,72%
2	12,08%	25,79%
3	12,20%	37,99%
4	12,61%	50,60%
5	12,93%	63,54%
6	12,35%	75,89%
7	12,64%	88,54%
8	11,46%	100,00%

Esquema de Amortización del VDF B

Período	Amortización	Acumulado
8	0,00%	0,00%
9	41,03%	41,03%
10	54,26%	95,29%
11	4,71%	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 29 DE MAYO DE 2020, Y EN PARTICULAR EN LAS CONSIDERACIONES DE RIESGO PARA LA INVERSIÓN.