

## FIDEICOMISO FINANCIERO FIDEBICA LII

Sres. Intermediarios,

El Mercado Argentino de Valores S.A., en calidad de Organizador de la Colocación, y Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A., como Fiduciario Financiero, informan el lanzamiento del **Fideicomiso Financiero “Fidebica LII”**.

<b>Período de Difusión</b>	Miércoles 30 de mayo al viernes 01 de junio de 2018
<b>Cierre de Colocación</b>	Lunes 04 de junio de 2018 (hasta las 16:00 hs)
<b>Fecha de Emisión e Integración</b>	Miércoles 06 de junio de 2018 (T+2)

Los términos y condiciones de la licitación son los siguientes:

FIDEICOMISO FINANCIERO FIDEBICA LII			
	VDF A	VDF B	VDF C
<b>V/N de la Emisión</b>	VN \$ 215.000.000	VN \$ 16.000.000	VN \$ 7.501.580
<b>Moneda</b>	Pesos		
<b>Cupón de Interés</b>	Tasa Fija (31% nominal anual)	Tasa Fija (33% nominal anual)	Badlar* + 400 pb (Mín. 26% - Máx. 34%)
<b>Tipo</b>	Cupón Fijo	Cupón Fijo	Cupón Variable
<b>Duration a la Par</b>	6,6 meses	18,5 meses	20,1 meses
<b>Maturity teórica</b>	532 días	593 días	624 días
<b>Adjudicación</b>	Licitación de Tasa de Rendimiento (TIR)	Licitación de Tasa de Rendimiento (TIR)	Licitación de Tasa de Rendimiento (TIR)
<b>Calificación de Riesgo (FIX SCR S.A.)</b>	AAAsf (arg)	A+sf (arg)	BBB+sf (arg)

(\*) Tasa BADLAR para Bancos Privados de la República Argentina para depósitos en Pesos por un monto mayor a un millón de Pesos por períodos entre 30 y 35 días.

Los Valores Fiduciarios serán colocados por el sistema denominado “Subasta Holandesa Modificada”,

conforme al rango de TIR para el VDF, y el de Precios para los CP, ofrecidos en las solicitudes de suscripción recibidas por los Colocadores durante el Período de Colocación.

<b>Fiduciante, Administrador de los Créditos y Agente de Cobro</b>	Banco Bica S.A.
<b>Agente de Custodia</b>	Banco Bica S.A.
<b>Organizador de la Colocación</b>	Mercado Argentino de Valores S.A.
<b>Fiduciario, Organizador y Emisor</b>	Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A.
<b>Asesor Financiero</b>	First Corporate Finance Advisors S.A.
<b>Asesores Legales del Fideicomiso</b>	Nicholson y Cano Abogados
<b>Colocadores</b>	SBS Trading S.A.
	Banco Mariva S.A.
	Agentes miembros del Mercado Argentino de Valores S.A.
<b>Bienes Fideicomitados</b>	Créditos originados y/o adquiridos en pesos por los Fiduciantes, bajo la forma de (a) mutuos originados en operaciones de préstamos en efectivo instrumentados mediante solicitudes de créditos y pagarés cuya cobranza opera mediante Código de Descuento o Pago Voluntario y (b) cupones por consumos originados por compra en cuotas con tarjeta GRUPAR.
	No constituye Bienes Fideicomitados, el crédito eventual que se perciba por indemnizaciones pagadas bajo el Seguro de Vida respecto de los Créditos. No obstante los Fiduciantes se comprometen a cubrir el saldo deudor de los Créditos correspondiente a Deudores que hubiesen fallecido, respecto a los Créditos que cuentan con Seguro de Vida.
<b>Monto mínimo de suscripción</b>	\$ 20.000
<b>Unidad mínima de negociación</b>	\$ 1
<b>Listado y Negociación</b>	Los Valores Fiduciarios serán listados y negociados en el MAV y en el Mercado Abierto Electrónico (MAE).

**Elevado estrés que soportan los instrumentos:** Los VDF A soportan una pérdida del flujo de fondos teórico de los créditos de hasta el 30,23%, los VDF B de hasta el 25,37% y los VDF C de hasta el 23,06%, sin afectar su capacidad de repago.

**Importantes mejoras crediticias:** buen nivel de subordinación real del 9,85% para los VDF A y del 3,15% para los VDF B, estructura totalmente secuencial, buen diferencial de tasas, fondo de liquidez y criterios de elegibilidad de los créditos securitizados.

El saldo de capital transferido se compone en un 100% por créditos cedidos por Banco Bica S.A. Los créditos transferidos fueron originados y/o adquiridos por los fiduciantes, a través de convenios de asistencia financiera y/o convenios de compra de cartera.

El 19,33% del saldo de capital corresponde a créditos bajo la modalidad de **pago voluntario** y el 80,67% a créditos bajo la modalidad de cobro compulsivo (**código de descuento**).

**Tramo Competitivo:** Solicitudes de Suscripción u Órdenes de Compra superiores a un valor nominal de \$100.000, en las cuales los Inversores ofrezcan suscribir una cantidad de Valores Fiduciarios y que indiquen la tasa de rendimiento (“TIR”) solicitada para los VDF y el precio ofrecido (“Precio Ofrecido”) para los CP.

**Tramo No Competitivo:** Solicitudes de Suscripción u Órdenes de Compra en las cuales los Inversores ofrezcan suscribir únicamente una cantidad de Valores Fiduciarios igual o inferior a V/N \$100.000 y no indiquen la TIR solicitada para los VDF ni un Precio Ofrecido para el caso de los CP.

La colocación será llevada a cabo bajo lo dispuesto por TOC2013 de la Comisión Nacional de Valores, a través del Sistema de Colocaciones Primarias MAV (SEMAV).

Para los interesados ingresar en <https://trading.mav-sa.com.ar/licitaciones/mav> (previamente solicitar Usuario y Password al área Sistemas o Mesa de Operaciones del Mercado Argentino de Valores S.A.).

Les recordamos que en el ingreso de las órdenes cada colocador deberá **identificar al inversor** que realiza una postura, incluyéndolo dentro de la categoría correspondiente.

Se adjuntan en el presente correo electrónico:

- Aviso de Suscripción
- Informe de Calificación
- Prospecto Completo y Resumido
- Calculadora

### Contactos

<b>Leandro Fisanotti</b>	(0341) 4210125 (interno 1901)	<a href="mailto:lfisanotti@mav-sa.com.ar">lfisanotti@mav-sa.com.ar</a>
<b>Ignacio M. Acoroni</b>	(0341) 4210125 (interno 1902)	<a href="mailto:iacoroni@mav-sa.com.ar">iacoroni@mav-sa.com.ar</a>
<b>Celina Dávola</b>	(0341) 4210125 (interno 1903)	<a href="mailto:cdavola@mav-sa.com.ar">cdavola@mav-sa.com.ar</a>
<b>Mariano Cirio</b>	(0341) 4210125 (interno 1904)	<a href="mailto:mcirio@mav-sa.com.ar">mcirio@mav-sa.com.ar</a>

--

*Emisiones*  
**MAV S.A.**  
*Paraguay 777 - Piso 8*  
*(2000) Rosario - Santa Fe - Argentina*  
**TE: 0341 - 4469100**