

**AVISO DE RESULTADO DE LICITACION PÚBLICA**

# BANCOPATAGONIA

**BANCO PATAGONIA S.A.**  
(Organizador, Fiduciario, Emisor y Colocador)

El presente es un aviso complementario al Suplemento de Prospecto de fecha 21 de noviembre de 2019 correspondiente a los Valores Fiduciarios del **Fideicomiso Financiero MELI Derechos Creditorios Tarjetas II** por un monto de hasta **V/N \$ 800.000.000.-** a emitirse en el marco del **Programa Global de Valores Fiduciarios Mercado Crédito** autorizado por la CNV por Resolución RESFC-2018-19439-APN-DIR#CNV de fecha 28 de marzo de 2018. Banco Patagonia S.A. se encuentra inscripto en la CNV como Fiduciario Financiero, mediante Resolución N° 17.418 de fecha 8 de agosto de 2014, bajo el número 60.

El Suplemento de Prospecto, ha sido publicado el 21 de noviembre de 2019 en la Autopista de Información Financiera (AIF) de la CNV, en el Micrositio de Colocaciones Primarias de la WEB del MAE, en el sitio web del emisor y en el boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, por cuenta y orden de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. como entidad calificada, según Resolución N° 18.629 de la CNV y en ejercicio de las facultades delegadas conforme al art. 32 inc. g) de la Ley 26.831. El Aviso de Suscripción ha sido publicado el 21 de noviembre de 2019 en la Autopista de Información Financiera (AIF) de la CNV, en el Micrositio de Colocaciones Primarias de la WEB del MAE, en el sitio web del emisor y en el boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, por cuenta y orden de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. como entidad calificada, según Resolución N° 18.629 de la CNV y en ejercicio de las facultades delegadas conforme al art. 32 inc. g) de la Ley 26.831.

Conforme con lo previsto en el Suplemento de Prospecto y el Aviso de Suscripción citados precedentemente, y habiendo finalizado el período de Licitación Pública, se informa su resultado:

**VALORES DE DEUDA FIDUCIARIA**

1. Monto de emisión: V/N \$633.670.000
2. TIR de corte: 34%
3. Precio de Emisión: 0,964660
4. Fechas de Pagos de amortización: Mensualmente. Primer pago 15 de enero de 2020
5. Fechas de Pagos de intereses: Mensualmente. Primer pago 15 de enero de 2020
6. Fecha de último pago de Servicios: 15 de diciembre de 2020
7. Fecha de Vencimiento Final: 15 de abril de 2021
8. Cantidad de ofertas recibidas: 47
9. Monto de ofertas recibidas: V/N \$ 694.941.851
10. Factor de prorrateo: N/A

**Fecha de Emisión y Liquidación: 29 de noviembre de 2019**

Banco Patagonia S.A., en carácter de Fiduciario y no a título personal, informa que los Valores Fiduciarios han sido adjudicados conforme lo establecido en el Capítulo XII Procedimiento de Colocación del Suplemento de Prospecto, especialmente teniendo en consideración el apartado 8 de dicho Capítulo.

Por último, conforme lo indicado previamente, a continuación se detallan los cuadros correspondientes al Flujo de Fondos Teórico del Capítulo IX y los Cuadros del Cronograma de Pago de Servicios del Capítulo X del Suplemento de Prospecto:

**Flujo de Fondos Teórico a tasa mínima.**

Fecha	Flujo	Gastos (*)	Impuestos (**)	Flujo Disponible
31/12/2019	66.964.360	957.069	0	66.007.291
31/01/2020	66.081.628	183.361	991.097	64.907.170
29/02/2020	64.834.910	167.933	859.929	63.807.048
31/03/2020	63.656.700	167.933	781.840	62.706.927
30/04/2020	62.494.998	183.361	704.832	61.606.805
31/05/2020	61.303.520	167.933	628.903	60.506.684
30/06/2020	60.125.310	167.933	550.815	59.406.562
31/07/2020	58.963.608	183.361	473.806	58.306.441
31/08/2020	57.772.130	167.933	397.878	57.206.319
30/09/2020	56.593.920	167.933	319.789	56.106.198
31/10/2020	55.432.218	183.361	242.781	55.006.076

30/11/2020	54.240.744	167.933	166.852	53.905.959
31/12/2020	464.648	351.294	113.354	0
	<b>728.928.694</b>	<b>3.217.338</b>	<b>6.231.876</b>	<b>719.479.480</b>

Los impuestos y gastos que se detallan a continuación corresponden al flujo de fondos teórico a tasa mínima. Para el armado del Cuadro de Pagos de Servicios Teórico se ha ajustado el flujo de fondos teórico de la cartera asignado al pago de servicios según lo estipulado por el decreto 1207/08, considerando el efecto de los impuestos y gastos estimados por la suma de \$ 9.449.214, siendo el monto estimado del impuesto IIBB de \$ 6.231.876, de la remuneración del Fiduciario de \$ 1.524.600, de los costos de los aranceles de CNV, BCBA, MAE y Caja de Valores S.A. por \$ 718.442, de los honorarios del Agente de Control y Revisión de \$ 791.160 y de los costos de asesores y auditores de \$ 183.136, todos ellos incluidos ya en el monto de impuestos y gastos estimados antes referido. Dichos conceptos arrojan un total estimado del 1,49% del monto de emisión. Estos supuestos podrían no verificarse en el futuro.

#### Flujo de Fondos Teórico a tasa máxima.

Fecha	Flujo	Gastos (*)	Impuestos (**)	Flujo Disponible
31/12/2019	80.165.819	957.069	0	79.208.750
31/01/2020	79.102.914	183.361	1.911.046	77.008.507
29/02/2020	76.683.219	167.933	1.707.022	74.808.264
31/03/2020	74.327.879	167.933	1.551.925	72.608.021
30/04/2020	71.989.047	183.361	1.397.908	70.407.778
31/05/2020	69.620.438	167.933	1.244.971	68.207.534
30/06/2020	67.265.098	167.933	1.089.874	66.007.291
31/07/2020	64.926.266	183.361	935.857	63.807.048
31/08/2020	62.557.658	167.933	782.920	61.606.805
30/09/2020	60.202.318	167.933	627.823	59.406.562
31/10/2020	57.863.486	183.361	473.806	57.206.319
30/11/2020	55.494.882	167.933	320.869	55.006.080
31/12/2020	541.657	351.294	190.363	0
	<b>820.740.681</b>	<b>3.217.338</b>	<b>12.234.384</b>	<b>805.288.959</b>

Los impuestos y gastos que se detallan a continuación corresponden al flujo de fondos teórico a tasa máxima. Para el armado del Cuadro de Pagos de Servicios Teórico se ha ajustado el flujo de fondos teórico de la cartera asignado al pago de servicios según lo estipulado por el decreto 1207/08, considerando el efecto de los impuestos y gastos estimados por la suma de \$15.451.722, siendo el monto estimado del impuesto IIBB de \$ 12.234.384, de la remuneración del Fiduciario de \$ 1.524.600, de los costos de los aranceles de CNV, BCBA, MAE y Caja de Valores S.A. por \$ 718.442, de los honorarios del Agente de Control y Revisión de \$ 791.160 y de los costos de asesores y auditores de \$ 183.136, todos ellos incluidos ya en el monto de impuestos y gastos estimados antes referido. Dichos conceptos arrojan un total estimado del 2,44% del monto de emisión. Estos supuestos podrían no verificarse en el futuro.

Los gastos del Fideicomiso, incluyen –a modo enunciativo– la remuneración del Fiduciario, del Auditor, aranceles de los mercados, entre otros.

#### Cronograma de Pago de Servicios a tasa mínima.

Fecha de pago	Amortización	Interés	Total	Saldo de Capital
				633.670.000
15/01/2020	52.805.833	13.201.458	66.007.291	580.864.167
15/02/2020	52.805.833	12.101.337	64.907.170	528.058.334
15/03/2020	52.805.833	11.001.215	63.807.048	475.252.501
15/04/2020	52.805.833	9.901.094	62.706.927	422.446.668
15/05/2020	52.805.833	8.800.972	61.606.805	369.640.835

15/06/2020	52.805.833	7.700.851	60.506.684	316.835.002
15/07/2020	52.805.833	6.600.729	59.406.562	264.029.169
15/08/2020	52.805.833	5.500.608	58.306.441	211.223.336
15/09/2020	52.805.833	4.400.486	57.206.319	158.417.503
15/10/2020	52.805.833	3.300.365	56.106.198	105.611.670
15/11/2020	52.805.833	2.200.243	55.006.076	52.805.837
15/12/2020	52.805.837	1.100.122	53.905.959	-
	<b>633.670.000</b>	<b>85.809.480</b>	<b>719.479.480</b>	-

El cuadro que antecede se ha expresado considerando que el interés mínimo establecido en este Suplemento de Prospecto rige para todos los Períodos de Devengamiento (25%).

**Cronograma de Pago de Servicios a tasa máxima.**

Fecha de pago	Amortización	Interés	Total	Saldo de Capital
				633.670.000
15/01/2020	52.805.833	26.402.917	79.208.750	580.864.167
15/02/2020	52.805.833	24.202.674	77.008.507	528.058.334
15/03/2020	52.805.833	22.002.431	74.808.264	475.252.501
15/04/2020	52.805.833	19.802.188	72.608.021	422.446.668
15/05/2020	52.805.833	17.601.945	70.407.778	369.640.835
15/06/2020	52.805.833	15.401.701	68.207.534	316.835.002
15/07/2020	52.805.833	13.201.458	66.007.291	264.029.169
15/08/2020	52.805.833	11.001.215	63.807.048	211.223.336
15/09/2020	52.805.833	8.800.972	61.606.805	158.417.503
15/10/2020	52.805.833	6.600.729	59.406.562	105.611.670
15/11/2020	52.805.833	4.400.486	57.206.319	52.805.837
15/12/2020	52.805.837	2.200.243	55.006.080	-
	<b>633.670.000</b>	<b>171.618.959</b>	<b>805.288.959</b>	-

El cuadro que antecede se ha expresado considerando que el interés máximo establecido en este Suplemento de Prospecto que rige para todos los Períodos de Devengamiento (50%).

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de noviembre de 2019.

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**Paola Nieto  
Autorizado**